



Hotel Kesselspitze 5, Obertauern*



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

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2022.



UKRATKO O VALAMARU

Valamar je vodeća hrvatska turistička kompanija koja upravlja hotelima, ljetovalištima i kampovima u poznatim turističkim destinacijama – Istri, na otocima Krku, Rabu i Hvaru, Makarskoj, Dubrovniku i Obertauernu u Austriji. U 37 hotela i ljetovališta i 15 kamping ljetovališta s kapacitetom od oko 21 tisuća komercijalnih smještajnih jedinica Valamar može dnevno smjestiti oko 58.000 gostiju s ciljem pružanja nezaboravnog odmora svakom pojedinom gostu. Valamar stvara autentična iskustva za svakog gosta u partnerstvu sa svojim destinacijama, a s investicijama od preko 6,4 milijarde kuna u posljednjih 19 godina, Valamar je jedan od vodećih hrvatskih i regionalnih investitora u turizmu.

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

Turistički portfelj Valamar Grupe



KLJUČNE PORUKE

Nakon dvije godine pandemijske krize Valamar Riviera je u 2022. godini ostvarila puni oporavak poslovanja i najveće prihode ikad u povijesti Grupe, uz snažan utjecaj energetske i inflatorne krize. Ostvareno je 2,45 milijardi kuna poslovnih prihoda koji su porasli za 11% u odnosu na pred-kriznu 2019. godinu prije svega kao rezultat povećanja prosječnih cijena od 19,2% i visoke zauzetosti objekata u ljetnim mjesecima, prvenstveno kao rezultat provedenih ulaganja i povećanja kvalitete usluge. Operativni troškovi u 2022. godini porasli su 22,2% u odnosu na 2019. godinu u prvom redu zbog značajnog povećanja troškova električne energije od 169,0% (ili 100 milijuna kuna) te rasta ostalih troškova poslovanja pod utjecajem inflacije. Operativna dobit (prilagođena EBITDA) iznosi 775,8 milijun kuna što predstavlja povećanje od 2,3% u odnosu na 2019. godinu.

Najveći rast i najvišu potražnju ostvarili su premium hoteli i kampovi čime je potvrđena opravdanost Valamarovih ulaganja u turističke proizvode i usluge visoke dodane vrijednosti. Sjeverne destinacije bilježe veću potražnju i brži oporavak od južne Hrvatske, iako su i hoteli u Dubrovniku u glavnoj sezoni premašili razinu prometa iz 2019. godine.

U 2022. godini ostvareni su izuzetni rezultati u području kvalitete i zadovoljstva gostiju. Uspješno zapošljavanje i radno osposobljavanje za više od 7.700 zaposlenika u kompanijama pod upravljanjem Valamara još je jedno značajno postignuće u 2022. godini, posebice s obzirom na velike izazove na tržištu rada. Pripremljeno niz razvojnih projekta te su realizirani novi servisni koncepti kao Places i Sunny hoteli.

Planirana ulaganja u portfelj pod upravljanjem Valamara uspješno su završena i pozicionirana na tržištu, potpomognuta snažnom potražnjom za visokokvalitetnim proizvodima i uslugama diljem Valamarovih destinacija. Usvojena je nova strategija održivosti i ESG ciljevi do 2025. godine, a dobri poslovni rezultati omogućili su Valamaru dodatna ulaganja u plaće i nagrade zaposlenika Grupe.

NAKON DVIJE
GODINE
PANDEMIJSKE
KRIZE OSTVAREN
PUNI OPORAVAK
POSLOVANJA
VALAMAR GRUPE

PRILAGOĐENA
EBITDA IZNOSI 776
MILIJUNA KUNA
I VEĆA JE 2,3% U
ODNOSU NA 2019.
GODINU; ZNATAN
PORAST TROŠKOVA
ZBOG ENERGETSKE
I INFLATORNE
KRIZE

POSLOVNI REZULTATI

Zahvaljujući investiranim objektima, snažnim mogućnostima direktne prodaje i izvrsnoj razini kvalitete usluge, Valamar je uspio iskoristiti značajan porast potražnje za putovanjima i odmorom nakon popuštanja ograničenja zbog COVID-19.

Grupa Valamar je u 2022. godini ostvarila 6,4 milijuna noćenja ili 32,1% više nego u 2021. godini, odnosno svega 2,4% manje u odnosu 2019. godinu. Poslovni prihodi porasli su za 11,0% u odnosu na 2019. godinu. Rast poslovnih prihoda najvećim je dijelom rezultat porasta prosječnih cijena koje su 19,2% više u odnosu na 2019. godinu (i 11,6% više u odnosu na 2021. godinu). Realizacija kanala direktne prodaje iznosi preko 1,2 milijarde kuna, što predstavlja rast od 57% u odnosu na 2019. godinu. Time je ostvaren udio direktne prodaje od 62% u ukupnim prihodima pansiona u odnosu na 45% u istom periodu 2019. godine što je također doprinijelo dobrim rezultatima poslovanja. Sjeverne destinacije, posebice Poreč, i dalje uživaju veću potražnju od južne Hrvatske. U 2022. grupni, alotmanski i MICE segmenti također su se počeli oporavljati, kao i event industrija.

U 2022. godini ostvarena je prilagođena EBITDA od 775,8 milijun kuna što predstavlja povećanje od 2,3% u odnosu na 2019. godinu. Prilagođena EBITDA korigirana (uvećana) je i za jednokratnu troškovnu stavku od 49 milijuna kuna čime će se sukladno odluci Nadzornog odbora u dionicama društva nagraditi menadžment i ključni djelatnici za izuzetne poslovne rezultate ostvarene u trogodišnjem kriznom periodu 2020-2022. U cilju dodatne motivacije ključnih djelatnika Nadzorni odbor je u 2021. godini usvojio RDP (Recovery & Development program - Program oporavka i razvoja) koji obuhvaća više od 230 djelatnika. Ti djelatnici su, sa zadaćom što bržeg oporavka poslovanja, bili posebno angažirani na upravljanju i razvoju poslovanja za vrijeme krize. S obzirom da je u 2022. godini ostvaren potpuni oporavak poslovanja, Nadzorni odbor je donio odluku da se dionice dodjele u 2023. godini te su za to izvršena rezerviranja u financijskim rezultatima

2022. godine. EBITDA (prije korekcije za jednokratne stavke) iznosi 727,9 milijuna kuna.

Prilagođena EBITDA je veća od one iz 2019. godine za 2,3%. To je postignuto unatoč snažnom rastu troškova električne energije, dodatnim ulaganjima u zaposlenike te općem porastu cijena gotovo svih inputa. Trošak električne energije u odnosu na 2019. godinu porastao za 100,0 milijuna kuna ili 169,0%. Snažni rast troškova uspješno je neutraliziran odličnim prodajnim rezultatima i visokim prosječnim cijenama, ali je ipak utjecao na margine. EBITDA margina iznosi 31,6% te je manja za 2,7 postotnih bodova od ostvarene u 2019. godini. Dobri poslovni rezultati Valamar Grupe omogućili su isplatu nagrade u 2022. godini svim zaposlenicima u iznosu do 12.000 kn.

Na dan 31. prosinca 2022. neto dug Grupe iznosi 1,8 milijardi kuna te je u 2022. godini smanjen za 7,4% uz stanje novca i novčanih ekvivalenata od 673 milijuna kuna. Pokazatelj Neto dug/prilagođena EBITDA je bitno poboljšan te iznosi 2,4. Na dan 28. rujna 2022. Valamar je isplatio dividendu u iznosu od 1.2 kune po dionici ili ukupno 146,3 milijuna kuna. I Imperial Riviera d.d. je svojim dioničarima u 2022. godini isplatila dividendu u ukupnom iznosu od 79,6 milijuna kuna od čega se na Valamar Rivieru d.d. odnosi 36,8 milijuna kuna.

INVESTICIJE

Investicije za sezonu 2021/22. u hotele, ljetovališta i kampove pod upravljanjem Valamara realizirane su u iznosu od oko 500 milijuna kuna te čine važan pokretač rasta i pozitivnih očekivanja. Ulaganje Imperial Riviere u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar u Makarskoj u iznosu od 67 milijuna kuna jedno je od najznačajnijih investicijskih projekata, čime je hotel postao drugi Valamarov lifestyle hotel pod brendom PLACES. Investicije Helios Farosa od oko 170 milijuna kuna bile su usmjerene na izgradnju Valamar Amicor Green Resorta i Aquamar bazenskog kompleksa na otoku Hvaru.

DOVRŠENA
UKUPNA ULAGANJA
OD 500 MILIJUNA
KUNA U HOTELE,
LJETOVALIŠTA I
KAMPOVE POD
UPRAVLJANJEM
VALAMARA

VALAMAR JE
MEĐU TOP 10
NAJPOŽELJNIJIH
HRVATSKIH
POSLODAVACA

Valamar Amicor Green Resort novi je koncept ljetovališta koji slijedi najviše standarde održivosti poput zelene gradnje, korištenja obnovljivih izvora energije i visoku razinu energetske učinkovitosti. Valamar Amicor Green Resort otvoren je u srpnju ove godine. Ulaganja su uključivala i renoviranje hotela Corinthia u Baški na nivo brenda Sunny Plus, unapređenje ponude Valamar Bellevue Hotela u Rapcu, izgradnju plaže Padova na otoku Rabu te nastavak ulaganja u Istra Premium Camping Resort i Lanterna Premium Camping Resort. Nova Kuća Valamar za smještaj sezonskih zaposlenika otvorena je u Dubrovniku, peta po redu u našim destinacijama. U naše objekte u Austriji uloženo je oko 20 milijuna kuna s najvećom investicijom u bazen hotela Obertauern.

LJUDSKI RESURSI

Valamar je među TOP 10 najpoželjnijih hrvatskih poslodavaca te već pet godina zaredom najbolje rangiran poslodavac u turističkoj industriji, prema istraživanju kojeg je proveo portal Moj posao. Valamar je i najveći poslodavac u hrvatskom turizmu koji je ove godine zaposlio 7.700 djelatnika od čega su 87% činili domaći zaposlenici. U cilju poboljšanja uvjeta rada i zadržavanja lokalnih zaposlenika ove godine je uloženo više od 15 milijuna eura u povećanje plaća i programe nagrađivanja. Plaće za stručna zanimanja uključujući kuhare, konobare, kućne majstore specijaliste i recepcionare u Valamaru podigle su se prosječno za 14%, te su njihova primanja ove sezone iznosila mjesečno od 1.000 do 1.600 eura neto. Povećao se i iznos Valamar jamstva, garancije minimalnih neto primanja za radna mjesta sobarice, pomoćne kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servire i niz drugih na mjesečni iznos od 750 do 1.100 eura neto. Osim podizanja osnovnih plaća, nastavlja se i s programima nagrađivanja izvrsnosti. U posljednjih 5 godina uloženo je 140 milijuna kuna u izgradnju kvalitetnog smještaja za sezonske radnike.

INTERNACIONALIZACIJA

Nakon promjene u kapitalu, vlasničkoj strukturi i proširenja austrijskog portfelja u Obertauernu u prosincu 2021. godine na dva objekta, Grupa više ne konsolidira rezultate austrijskog portfelja u kojem Valamar Riviera ima manjinski udio. U srpnju 2022. godine je krovni austrijski entitet, Valamar A GmbH, finalizirao akviziciju trećeg hotela u Obertauernu - Hotela Kesselspitze. Ovo je hotel kategorije 5* sa 66 ključeva, otvoren kao Valamar Collection Kesselspitze Hotel za zimsku sezonu 2022./2023.

Valamar trenutno upravlja s dva hotela, Valamar Obertauern Hotelom i Valamar Collection Kesselspitze Hotelom, dok je treći, Hotel Marietta, iznajmljen trećoj strani do sredine 2023. godine. Za sezonu 2022./2023. uloženo je gotovo 20 milijuna kuna, najvećim dijelom u bazen Valamar Obertauern Hotela. Trenutno je zaposleno 84 djelatnika Valamara dok se za sljedeću sezonu planira zaposliti oko 160 djelatnika.

ODRŽIVOST

Valamar je krajem lipnja 2022. godine predstavio novu strategiju održivosti i ESG ciljeve do 2025. godine u okviru integriranog izvješća (dostupnog na poveznici: <https://valamar-riviera.com/media/451418/integrirano-godisnje-izvjes-c-e-i-odrz-ivo-poslovanje-za-2021.pdf>). Strateški plan obuhvaća 12 ključnih ciljeva u području okoliša (E), društva (S) i upravljanja (G) koje Valamar planira ostvariti kroz 6 strateških inicijativa do 2025. godine. Između ostalog, Valamar će u iduće tri godine postati ugljično neutralna kompanija u prvom i drugom opsegu te će investirati više od 50 milijuna eura u ESG projekte i inicijative. Integrirano izvješće za 2021. godinu koje

NOVA STRATEGIJA
ODRŽIVOSTI I ESG
CILJEVI DO 2025.
GODINE

obuhvaća i nefinancijsko izvješće, izrađeno je u skladu sa Standardima globalne inicijative za izvještavanje (GRI) kao i važećoj regulativi vezano uz EU taksonomiju. Valamar je prva turistička kompanija u Hrvatskoj koja je integrirala ciljeve održivog razvoja u svoj poslovni model i korporativno upravljanje te objavila jasne ciljeve održivosti u skladu s ESG okvirom.

OSTALO

Uvođenje eura te ulazak Hrvatske u Schengenski prostor napokon su se dogodili 1. siječnja 2023. godine. Oni su već pozitivno utjecali na kreditni rejting Hrvatske i doprinijet će percepciji Hrvatske kao vrhunske europske turističke destinacije.

Dobar dio naših gostiju više neće morati mijenjati svoju valutu prilikom boravka u Hrvatskoj što će im donijeti uštedu troška i vremena. Bolje razumijevanje cijena će ponegdje stimulirati i veću potrošnju. Putnici koji dolaze iz drugih Schengenskih zemalja sada se više neće morati zaustavljati na državnoj granici, što će putovanja do i od naših odredišta učiniti bržima i udobnijima.

Međutim, vrlo visoki inflatorni pritisci uključujući enormna povećanja cijena energije, sve veća ulaganja u plaće i programe za zaposlenike, povećanja cijena svih kategorija dobara i usluga kao i globalne geopolitičke napetosti negativno se odražavaju na poslovne rezultate turističkih kompanija i predstavljaju rizike za buduće poslovanje.

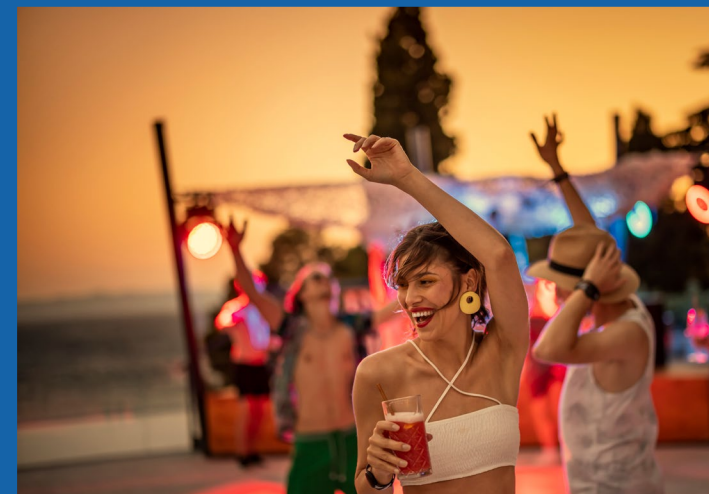
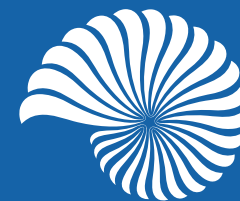
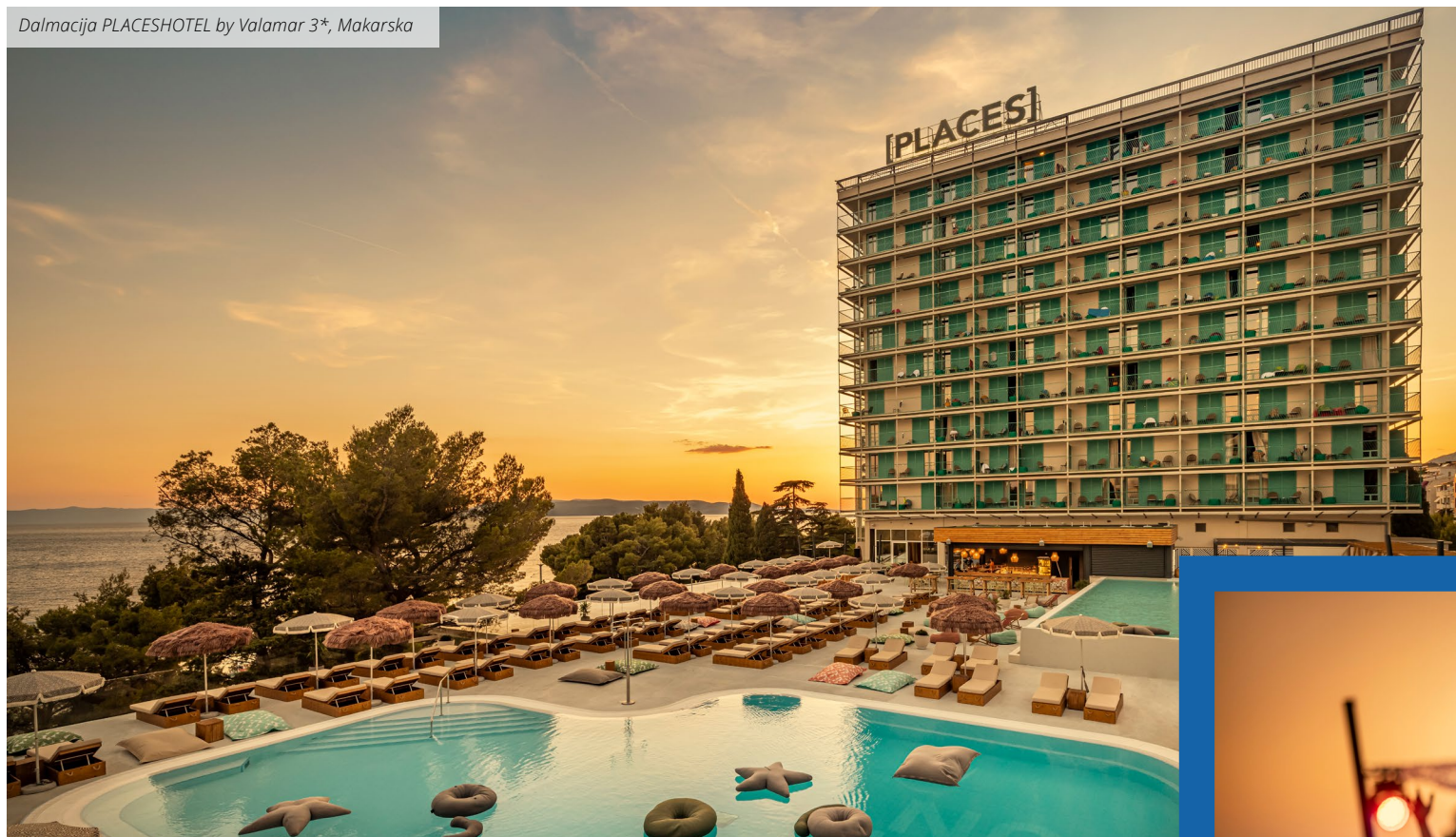
SADRŽAJ

Značajni poslovni događaji	7
Rezultati Grupe	11
Rezultati Društva	22
Investicijski ciklus 2021/22	24
Investicijski ciklus 2022/23	27
ESG i ljudski resursi	31
Rizici Društva i Grupe	37
Korporativno upravljanje	43
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	46
Dionica RIVP	48
Dodatne informacije	52
Izjava o odricanju odgovornosti	54
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih GFI financijskih izvještaja	56
Financijski izvještaji sukladno GFI-POD obrascima	57
Odluka Uprave o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja	104
Odluka Nadzornog odbora o utvrđivanju godišnjih Financijskih izvještaja	106
Izvešće Nadzornog odbora Glavnoj skupštini Društva	107
Odluka Nadzornog odbora o raspoređivanju dobiti	112
Godišnji financijski izvještaji uključujući Izvešće neovisnog revizora	113

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Dalmacija PLACESHOTEL by Valamar 3*, Makarska



Značajni poslovni događaji

NORMALIZACIJA TURISTIČKOG POSLOVANJA

U 2022. godini pandemija COVID-19 je bitno oslabila kako globalno, tako i u Hrvatskoj. Povezane restrikcije u Hrvatskoj znatno su ublažene te se svakodnevni život i poslovanje odvijaju gotovo u potpuno normalnim uvjetima, što je doprinijelo daljnjem nastavku normalizacije turističkog poslovanja. No, još se nisu oporavili dolasci gostiju iz zemalja dugih putovanja, posebice azijskih i američkih tržišta.

Velika prednost Istre i sjevernog Jadrana, gdje je smještena većina objekata Grupe, leži u činjenici da su to tradicionalne auto-destinacije za naša glavna emitivna tržišta (Italija, Slovenija, Austrija, Njemačka, Nizozemska, Češka, Mađarska, itd). U privlačenju gostiju primarnu ulogu imaju i naša kamping ljetovališta koja su se pokazala prvim izborom za mnoge turiste. Mijenjaju se preferencije gostiju koji favoriziraju prirodu i privatnost te se povećava razina usluge i kvaliteta objekata kao posljedica značajnih ulaganja proteklih godina.

Zdravlje i osjećaj sigurnost gostiju bili su okosnica poslovanja Valamara u uvjetima pandemije. U 2020. godini uvedene su ključne inovacije V Health & Safety program sveobuhvatnih zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda, "CleanSpace - 100% privacy" pojačani sustav čišćenja, Online recepcija, hotelski koncept "Bed & Brunch" te Valfresco Direkt usluga online kupovine i dostave hrane, čime je Valamar osnažio tržišnu poziciju malih proizvođača i lokalnih OPG-ova. U 2021. godini uveden je i koncept V-care guarantee kojim se pruža organizacija svih potrebnih zdravstvenih usluga za vrijeme boravka gostiju.

ZAJEDNIČKA ULAGANJA VALAMARA I MIROVINSKIH FONDOVA

U 2021. godini Valamar Riviera i AZ mirovinski fondovi izvršili su dokapitalizaciju Imperial Riviere povećanjem temeljnog kapitala za ukupan iznos od 690 milijuna kuna. Valamar Riviera je uložila nekretnine (zemljište na poluotoku Babin kuk u Dubrovniku), dok su AZ mirovinski fondovi uložili novac. Ovo povećanje kapitala namijenjeno je daljnjem razvoju portfelja u Dubrovniku, Makarskoj te na otoku Rabu.

DALJNI NASTAVAK
NORMALIZACIJE
TURISTIČKOG
POSLOVANJA
TIJEKOM 2022.
GODINE

POČETKOM 2022.
GODINE, IZVRŠEN
JE PRIENOS
TRI HOTELA U
DUBROVNIKU S
DRUŠTVA VALAMAR
RIVIERA NA
DRUŠTVO IMPERIAL
RIVIERA

Početkom 2022. godine, izvršen je prijenos tri hotela (Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar) u Dubrovniku s društva Valamar Riviera na društvo Imperial Riviera. Akvizicijska vrijednost navedenih hotela iznosi 718 milijuna kuna. Financiranje transakcije je osigurano najvećim dijelom preuzimanjem postojećih kreditnih obveza Valamar Riviere od strane Imperial Riviere. Ti hoteli na području Babinog kuka u Dubrovniku zajedno s nekretninama koje su prethodno unesene u Imperial u postupku povećanja temeljnog kapitala čine strateški bitnu tehnološku cjelinu i okosnicu budućeg razvoja. Time je Imperial također postao multi-destinacijska kompanija prisutna u Istri, Kvarneru, Dalmaciji i Dubrovniku.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Helios Faros od 14. travnja 2022. godine, Valamar Riviera i PBZ CO mirovinski fondovi sudjelovali su u dokapitalizaciji Helios Farosa i to povećanjem temeljnog kapitala za ukupan iznos od 130 milijuna kuna, od kojih je Valamar Riviera uplatila 26 milijuna kuna.

ŠIRENJE PORTFELJA U AUSTRIJI

Nakon promjene u kapitalu, vlasničkoj strukturi i proširenja austrijskog portfelja u Obertauernu u prosincu 2021. godine na dva objekta, Grupa više ne konsolidira rezultate austrijskog portfelja objedinjenog u društvu Valamar A GmbH u kojem Valamar Riviera drži manjinski udio od 24,54%.

Poslije dokapitalizacije u lipnju 2022. godine (u kojoj je Valamar Riviera je sudjelovala s 1,47 milijuna eura) društvo Valamar A je početkom srpnja finaliziralo kupnju trećeg hotela u Obertauernu, hotela Kesselspitze. Hotel Kesselspitze kategoriziran je s 5* i ima 66 ključeva, restoran, bazen i wellness sadržaje te je na izvrsnoj lokaciji s neposrednim pristupom skijalištu. Sredinom srpnja 2022. godine zaključen je i menadžment ugovor kojim je Valamar preuzeo upravljanje hotelom Kesselspitze, koji je za zimsku sezonu 2022/2023. godine repozicioniran u Valamar Collection brend.

Ova akvizicija za Valamar predstavlja novi važan korak u daljnjoj internacionalizaciji poslovanja s ciljem širenja portfelja i upravljanja hotelsko-turističkim objektima u ponajboljim zimskim odmorišnim destinacijama, prvenstveno u Austriji i Italiji.

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

U 2022. godini održane su dvije Glavne skupštine: 19. svibnja i 21. rujna.

Na Glavnoj skupštini Društva održanoj 19. svibnja 2022. godine, osim redovnih odluka o raspodjeli dobiti ostvarenoj u 2021. godini, davanju razrješnica članovima uprave i nadzornog odbora te imenovanju revizora za 2022. godinu, donesene su odluke o izmjeni odredbe Statuta kojom je broj članova nadzornog odbora povećan sa 7 na 9 te su izabrane dvije nove članice nadzornog odbora i to Gudrun Kuffner i Petra Stolba.

Gudrun Kuffner diplomirala je na sveučilištu u Beču, odjel ekonomije, a potom i magistrirala međunarodne poslove na Školi za međunarodne i javne poslove na Sveučilištu Columbia u New Yorku. Ima bogato poslovno iskustvo u obnašanju vodećih funkcija u austrijskim kompanijama. Gudrun Kuffner je neovisni član nadzornog odbora te će svojim bogatim znanjem i stručnošću na području unutarnje revizije i financija, kao i dobrim poznavanjem prilika u Valamaru i u turizmu, doprinijeti radu nadzornog odbora.

Petra Stolba stekla je mnoga vrijedna znanja kroz srednjoškolsku diplomu tehničke gimnazije, nakon čega je uslijedila svjedodžba iz marketinga i prodaje na Bečkom sveučilištu ekonomije te diploma poslovne administracije (specijalizirana za turizam). U svom dosadašnjem radu stekla je bogato iskustvo iz područja turizma i marketinga te je članica AIEST, Međunarodne organizacije znanstvenih stručnjaka u turizmu. Članica je i Future Mountain, Saveza za poticanje razvoja alpskog zimskog i ljetnog turizma te je imenovana u SDG Veleposlanik za turizam. Petra Stolba je neovisni član nadzornog odbora te će svojim dugogodišnjim i bogatim iskustvom i stručnošću na području turizma i marketinga doprinijeti radu nadzornog odbora.

KUPLJEN
TREĆI HOTEL U
OBERTAUERNU
- HOTEL
KESSELSPLITZE

ISPLAĆENA
DIVIDENDA OD 1,2
KUNE PO DIONICI

Na Glavnoj skupštini održanoj 21. rujna 2022. godine donesena je Odluka o isplati dividende u iznosu od 1,20 kuna po dionici ili ukupno 146,3 milijuna kuna što je predstavljalo dividendi prinos od 3,6%. Dividenda je isplaćena iz zadržane dobiti ostvarene u 2018. i 2019. godini.

VODEĆI TRŽIŠNI POLOŽAJ I PRIZNANJA

Valamar Grupa je i u 2022. godini uspjela očuvati svoj vodeći tržišni položaj. To je rezultat potvrđene i uspješne Valamarove poslovne filozofije, formuli uspjeha koja se sastoji od društveno odgovornog poslovanja i kontinuiranog ulaganja u daljnji razvoj.

Pet Valamarovih kampova dobilo je priznanje ADAC Superplatz 2022., dok su na 16. Kongresu hrvatskog kampinga nagrađena tri kampa po izboru slovenskih gostiju za Naj kamp Adria 2022., a 11 kampova dobilo je i posebna priznanja za kvalitetu „Croatia`s Best Campsites 2023“ koje dodjeljuje Kamping udruženje Hrvatske. Dodatno, četiri Valamarova kampa su dobitnici nagrade ANWB Top Camping koju dodjeljuje renomirani nizozemski autoklub ANWB.

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

Najprestižnijom turističkom nagradom na svijetu World Travel Award nagrađena su čak tri Valamarova hotela. Porečki hotel Valamar Riviera Hotel & Residence 4* ponovno je osvojio nagradu najboljeg hrvatskog boutique hotela (Leading Boutique Hotel), dok je Valamar Padova Hotel 4* na otoku Rabu dobio priznanje kao vodeći hrvatski hotel uz more (Leading Seafront Hotel), a titula vodećeg hotela (Leading Hotel) u Hrvatskoj ponovno je pripala hotelu Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*.

Valamar Riviera je bila višestruki dobitnik nagrada na Danima hrvatskog turizma 2022. godine te joj je dodijeljeno je i posebno Priznanje za izvrsnost u primjeni načela održivog turizma. Nagrada Turistički cvijet – kvaliteta za Hrvatsku u kategoriji 'Hotel za obiteljski odmor' pripala je Valamar Tamaris Resortu, dok je Istra Premium Camping Resort by Valamar proglašen Kampom godine, a nagrađen je i kao najbolji u kategoriji 'Veliki kamp'.

Postignuti rezultati u području održivosti zamijećeni su i na globalnoj razini te je Financial Times prepoznao Valamar kao jednog od klimatskih lidera u Europi za 2022. godinu. Na listu europskih klimatskih lidera, koje su ove godine odabrali među ukupno 4000 kompanija iz 33 europske države, Valamar je ušao kao jedna je od samo šest europskih kompanija iz turističkog sektora i jedna od dvije hrvatske kompanije.

VALAMAR JE
NOSITELJ BROJNIH
PRIZNANJA I
NAGRAĐA U 2022.
GODINI

Također, u 2022. godini, Valamar Riviera i E.ON Hrvatska dobili su Nacionalnu nagradu za okoliš 2022 – Green Prix u kategoriji 'Dekarboniziraj zajednicu', koja predstavlja nagradu za fizičke i pravne osobe koje su svojim projektnim aktivnostima pridonijele postizanju klimatskih ciljeva u široj zajednici.

Valamar Riviera dobitnica je i Povelje za unaprjeđenje kvalitete u hrvatskom gospodarstvu za 2022. godinu koju dodjeljuje Hrvatsko društvo za kvalitetu (HDK).

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Rezultati Grupe

GODIŠNJI REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja godišnje revidirane financijske izvještaje o poslovanju za 2022. godinu.

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

U bilanci Grupe na dan 31.12.2021. te 31.12.2022. godine konsolidirani su podaci za sljedeća društva: Valamar Riviera d.d. (Matično društvo), Imperial Riviera d.d., Magične stijene d.o.o. te Bugenvilia d.o.o.

Ulaganja u društva Helios Faros d.d. i Valamar A GmbH vode se sukladno metodi udjela obzirom da Valamar Riviera nema nad njima kontrolu, već značajan utjecaj.



*Uprava Valamar Riviere
predstavlja godišnje revidirane
financijske izvještaje o poslovanju za
2022. godinu.*

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI¹ U HRK

	2019.	2021.	2022.	22./19.	22./21.
Ukupni prihodi	2.218.828.166	1.679.909.675	2.501.173.072	12,7%	48,9%
Poslovni prihodi	2.207.678.790	1.644.008.023	2.451.235.943	11,0%	49,1%
Prihodi od prodaje	2.139.319.744	1.605.127.860	2.407.150.006	12,5%	50,0%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	1.779.214.546	1.344.329.298	1.991.786.473	11,9%	48,2%
Operativni troškovi ³	1.385.486.291	938.294.335	1.692.900.701	22,2%	80,4%
EBITDA ⁴	768.955.392	645.980.279	727.931.724	-5,3%	12,7%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	10.853.838	-27.545.361	-47.849.103	-540,8%	73,7%
Prilagođena EBITDA ⁶	758.101.554	673.525.640	775.780.827	2,3%	15,2%
EBIT	293.853.214	136.974.626	229.968.226	-21,7%	67,9%
Prilagođeni EBIT ⁶	282.999.376	164.519.987	277.817.329	-1,8%	68,9%
EBT	232.471.771	101.475.233	201.871.429	-13,2%	98,9%
Neto dobit	305.851.680	108.707.246	160.391.185	-47,6%	47,5%
EBT marža	10,5%	6,2%	8,2%	-2,3%	2,1pp
EBITDA marža	34,8%	39,3%	29,7%	-5,1%	-9,6pp
Prilagođena EBITDA marža ⁶	34,3%	41,0%	31,6%	-2,7%	-9,3pp
	31.12.2019.	31.12.2021.	31.12.2022.	22./19.	22./21.
Neto dug ⁷	2.195.286.284	1.973.103.640	1.827.335.355	-16,8%	-7,4%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	2,9	2,9	2,4	-18,8%	-19,6%
Novac i novčani ekvivalenti	550.142.638	1.115.257.824	672.827.699	22,3%	-39,7%
Kapitalna ulaganja (detalji u poglavlju "Investicije")	954.590.000	115.355.120	317.285.761	-66,8%	175,1%
ROE ⁸	8,8%	3,2%	4,4%	-4,4%	1,3%
Prilagođena ROCE ⁹	5,2%	3,1%	5,3%	0,1%	2,2pp
Tržišna kapitalizacija ¹⁰	4.728.031.913	4.158.908.886	3.843.840.031	-18,7%	-7,6%
EV ¹¹	7.654.341.409	7.175.077.019	6.684.180.084	-12,7%	-6,8%
EPS ¹²	2,32	0,86	1,21	-47,8%	41,4%
DPS ¹³	1,0	0,0	1,2	20,0%	-

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁴

	2019.	2021.	2022.	22./19.	22./21.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.430	20.159	20.093	-1,6%	-0,3%
Broj postelja	56.591	56.157	56.142	-0,8%	0,0%
Dani pune zauzetosti	132	95	126	-4,5%	32,6%
Godišnja zauzetost (%)	36	26	35	-2,8%	34,6%
Broj prodanih smještajnih jedinica	2.695.268	1.905.663	2.531.572	-6,1%	32,8%
Broj noćenja	6.517.796	4.811.722	6.358.158	-2,4%	32,1%
ARR ¹⁵ (u kunama)	660	705	787	19,2%	11,6%
RevPAR ¹⁶ (u kunama)	87.088	66.686	99.128	13,8%	48,6%

- Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnove poslovnih prihoda.
- Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.
- EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.
- Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 28,5 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 30,2 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 74,2 milijuna kuna u u 2022. godini (od čega 49 milijuna kuna se odnosi na RDP), odnosno 55,8 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 2,2 milijuna kuna u u 2022. godini, odnosno 1,8 milijuna kuna u prethodnoj).
- Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.
- ROE (eng. return on equity) predstavlja povrat na ukupni kapital te je računat kao: Dobit razdoblja / (Kapital i rezerve).
- Prilagođeni ROCE (eng. return on capital employed) predstavlja povrat od ukupnog angažiranog kapitala te je računat kao: Prilagođeni EBIT / (Stanje kapitala i rezervi na kraju razdoblja + dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.).
- Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na dan 31.12. pojedine godine.
- EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.
- EPS (eng. earnings per share) predstavlja zaradu po dionici računato po osnovi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice. Ponderirani prosječni broj dionica u 2022. godini: 121.887.907. Ponderirani prosječni broj dionica u 2021. godini: 121.887.907.
- DPS (eng. dividends per share) predstavlja dividendu po dionici.
- Podaci za Helios Faros te Valamar Obertauern (nakon 29.11.2021. godine) nisu uključeni. Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).
- Prihod po smještajnoj jedinici iskazan je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).

KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI¹ U EUR

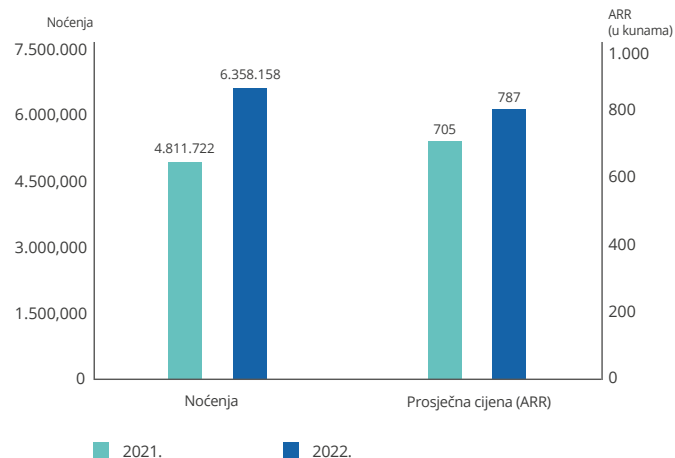
	2019.	2021.	2022.	22./19.	22./21.
Ukupni prihodi	299.291.393	223.268.051	332.091.196	11,0%	48,7%
Poslovni prihodi	297.787.485	218.496.549	325.460.835	9,3%	49,0%
Prihodi od prodaje	288.566.729	213.329.189	319.607.361	10,8%	49,8%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	239.993.167	178.667.810	264.457.810	10,2%	48,0%
Operativni troškovi ³	186.884.288	124.703.816	224.773.497	20,3%	80,2%
EBITDA ⁴	103.722.196	85.853.877	96.650.536	-6,8%	12,6%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	1.464.043	-3.660.911	-6.353.125	-533,9%	73,5%
Prilagođena EBITDA ⁶	102.258.153	89.514.787	103.003.661	0,7%	15,1%
EBIT	39.637.021	18.204.585	30.533.842	-23,0%	67,7%
Prilagođeni EBIT ⁶	38.172.977	21.865.495	36.886.967	-3,4%	68,7%
EBT	31.357.453	13.486.545	26.803.313	-14,5%	98,7%
Neto dobit	41.255.459	14.447.714	21.295.808	-48,4%	47,4%
EBT marža	10,5%	6,2%	8,2%	-2,3%	2,1pp
EBITDA marža	34,8%	39,3%	29,7%	-5,1%	-9,6pp
Prilagođena EBITDA marža ⁶	34,3%	41,0%	31,6%	-2,7%	-9,3pp
	31.12.2019.	31.12.2021.	31.12.2022.	22./19.	22./21.
Neto dug ⁷	294.963.075	262.479.442	242.529.080	-17,8%	-7,6%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	2,9	2,9	2,4	-18,8%	-19,6%
Novac i novčani ekvivalenti	73.918.270	148.361.316	89.299.582	20,8%	-39,8%
Kapitalna ulaganja (detalji u poglavlju "Investicije")	128.761.918	15.331.249	42.127.356	-67,3%	174,8%
ROE ⁸	8,8%	3,2%	4,3%	-4,5%	1,2pp
Prilagođena ROCE ⁹	5,2%	3,1%	5,3%	0,1%	2,2pp
Tržišna kapitalizacija ¹⁰	635.267.866	553.254.306	510.165.244	-19,7%	-7,8%
EV ¹¹	1.028.452.688	954.491.278	887.143.153	-13,7%	-7,1%
EPS ¹²	0,31	0,11	0,16	-48,6%	41,2%
DPS ¹³	0,13	0,00	0,16	18,1%	-

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁴

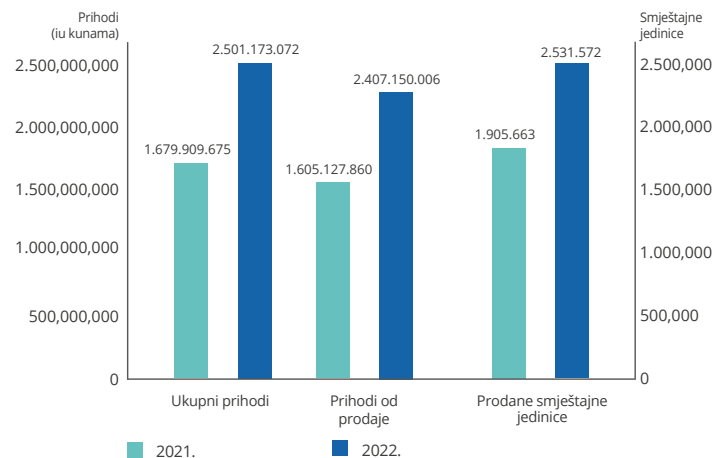
	2019.	2021.	2022.	22./19.	22./21.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.430	20.159	20.093	-1,6%	-0,3%
Broj postelja	56.591	56.157	56.142	-0,8%	0,0%
Dani pune zauzetosti	132	95	126	-4,5%	32,6%
Godišnja zauzetost (%)	36	26	35	-2,8%	34,6%
Broj prodanih smještajnih jedinica	2.695.268	1.905.663	2.531.572	-6,1%	32,8%
Broj noćenja	6.517.796	4.811.722	6.358.158	-2,4%	32,1%
ARR ¹⁵ (u EUR)	89	94	104	17,4%	11,5%
RevPAR ¹⁶ (u EUR)	11.747	8.863	13.162	12,0%	48,5%

- Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnove poslovnih prihoda. Za stavke P&L upotrijebljen prosječni tečaj HRK/EUR perioda, a za stavke bilance zadnji dnevni tečaj u periodu.
- Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.
- EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.
- Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 3,8 milijuna EUR u 2022. godini, odnosno 4,0 milijuna EUR u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 9,9 milijuna EUR u u 2022. godini (od čega 6,5 milijuna EUR se odnosi na RDP), odnosno 7,4 milijuna EUR u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,3 milijuna EUR u u 2022. godini, odnosno 0,2 milijuna EUR u prethodnoj).
- Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.
- ROE (eng. return on equity) predstavlja povrat na ukupni kapital te je računat kao: Dobit razdoblja / (Kapital i rezerve).
- Prilagođeni ROCE (eng. return on capital employed) predstavlja povrat od ukupnog angažiranog kapitala te je računat kao: Prilagođeni EBIT / (Stanje kapitala i rezervi na kraju razdoblja + dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.).
- Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na dan 31.12. pojedine godine.
- EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.
- EPS (eng. earnings per share) predstavlja zaradu po dionici računato po osnovi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice. Ponderirani prosječni broj dionica u 2022. godini: 121.887.907. Ponderirani prosječni broj dionica u 2021. godini: 121.887.907.
- DPS (eng. dividends per share) predstavlja dividendu po dionici.
- Podaci za Helios Faros te Valamar Obertauern (nakon 29.11.2021. godine) nisu uključeni. Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).
- Prihod po smještajnoj jedinici iskazan je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).

Noćenja i ARR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



Valamar Padova Hotel 4*, otok Rab



I noćenja i prihodi su bitno nadmašili one iz 2021. godine. Četiri hotela i dva kampa Grupe radila su tijekom cijelog prvog tromjesečja te je još pet hotela otvoreno tijekom veljače i ožujka. U drugom tromjesečju otvoreni su i svi preostali komercijalni objekti, a novi Valamar Amicor Green Resort na otoku Hvaru otvoren je sredinom srpnja, nakon dovršenih radova.

Početak godine obilježili su odlični trendovi u rezervacijama smještaja, da bi nakon početka rata u Ukrajini, krajem veljače, trendovi usporili. Takvo se stanje zadržalo oko mjesec dana da bi se nakon toga rezervacije oporavile te se s tržišta ponovno počeo osjećati pozitivan sentiment i jaka želja za putovanjima. U predsezoni zabilježen je gotovo potpuni oporavak poslovanja, dok su visokoj sezoni u nekim segmentima ostvareni bolji rezultati i od 2019. godine. Postsezona je obilježena ranijim zatvaranjem velikog dijela objekata zbog izrazito visokih troškova električne energije i očuvanja profitabilnosti.

PRIHODI

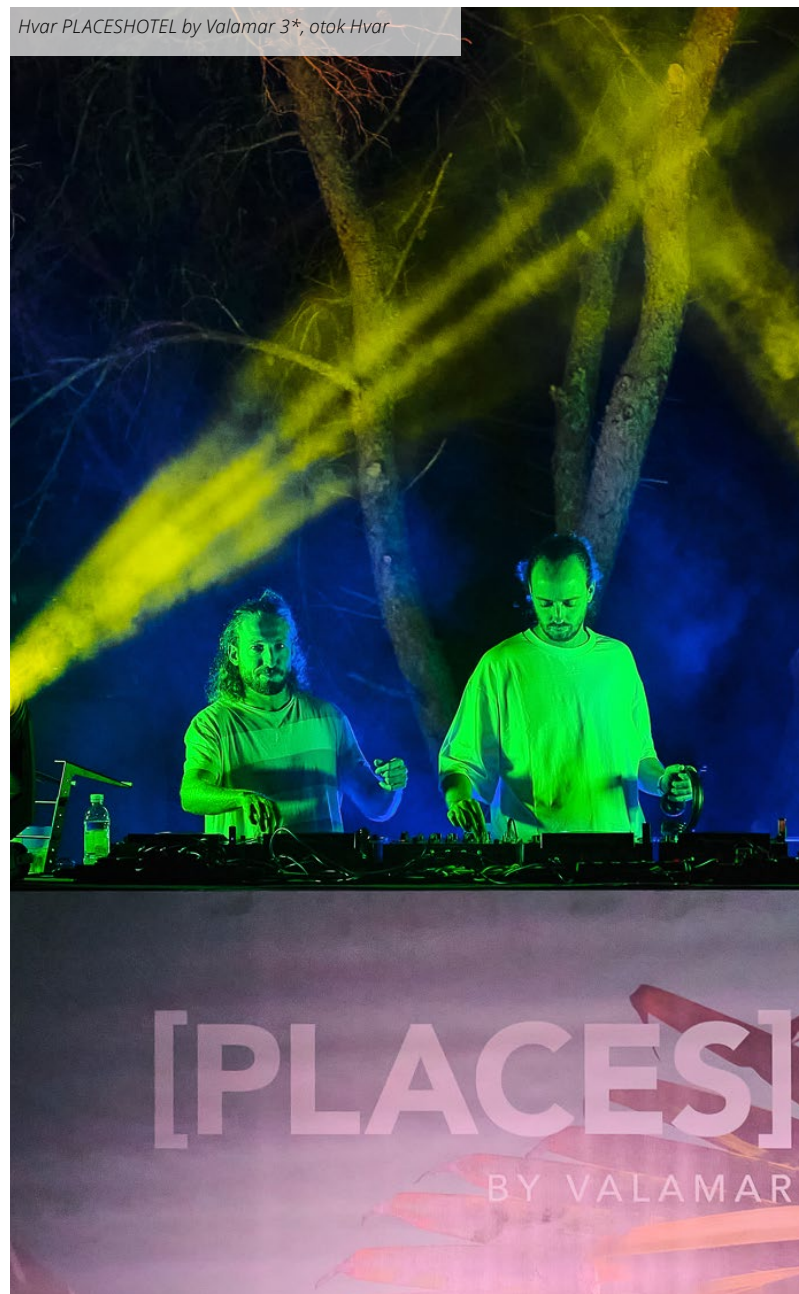
U 2022. godini ukupni prihodi su iznosili 2.501,2 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 48,9% (821,3 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 50,0% (802,0 milijuna kuna) na iznos od 2.407,2 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi od pansiona zbog znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u 2022. godini. Nije došlo do značajnije promjene u strukturi prihoda; prihodi od prodaje u zemlji iznose 250,1 milijuna kuna s udjelom od 10,4% u prihodima od prodaje (10,8% u 2021.) te su u odnosu na 2021. godinu veći za 76,5 milijuna kuna. S udjelom od 89,6% u prihodima od prodaje (89,2% u 2021.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 2.157,1 milijuna kuna te su veći za 725,6 milijuna kuna.

b) rast ostalih poslovnih prihoda od 13,3% na 43,7 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu uglavnom zbog većih prihoda od prodaje dugotrajne imovine.

c) financijski prihodi iznose 49,9 milijuna kuna i veći su za 41,3% od onih ostvarenih 2021. godini kao posljedica povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine (pozitivne fer vrijednosti kamatnih swapova).

Hvar PLACESHOTEL by Valamar 3*, otok Hvar



POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹⁷

(u HRK)	2021.	2022.	2022./2021.
Operativni troškovi ¹⁸	938.294.335	1.692.900.701	80,4%
Ukupni poslovni rashodi	1.507.033.397	2.221.267.717	47,4%
Materijalni troškovi	458.262.170	778.110.109	69,8%
Troškovi osoblja	353.175.910	690.477.834	95,5%
Amortizacija	507.335.969	497.694.931	-1,9%
Ostali troškovi	134.450.892	224.620.163	67,1%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	41.982.841	20.217.068	-51,8%
Ostali poslovni rashodi	11.825.615	10.147.612	-14,2%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi iznose 2.221,3 milijuna kuna te su veći za 47,4% od prošlogodišnjih:

a) materijalni troškovi iznose 778,1 milijuna kuna te su veći za 69,8% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, električne energije, troškova održavanja, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja

Troškovi električne energije u 2022. godini iznose 159,2 milijuna kuna i veći su za 100,0 milijuna kuna od onih u 2019. godini. Jedinična cijena električne energije za Valamar u 2019. bila je približno na istoj razini kao u 2021. godini, dok je u 2022. godini potpisan novi ugovor u kupoprodaji električne energije za razdoblje od 1. lipnja 2022. do 31. svibnja 2023. godine s rastom cijene električne energije po KWh od 220% u odnosu na prethodno razdoblje.

U rujnu 2022. godine Vlada Republike Hrvatske je uvela razne mjere potpore gospodarstvu s ciljem kontrole cijena ključnih energenata i prehrambenih proizvoda. Za Valamar, kao veliku kompaniju, cijena električne energije ograničena je na 230 eura po MWh što je nešto niže od ugovorene cijene za razdoblje 1. lipnja 2022. – 31. svibnja 2023. Vladine mjere na snazi su od 1. listopada 2021. do 31. ožujka 2023.

Grupa je u 2022. godini priznala potpore za električnu energiju u visini od 3,0 milijuna kuna.

b) troškovi osoblja su povećani 95,5% te iznose 690,5 milijuna kuna, također nakon povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom, kao i ukidanja COVID potpora koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih (koje su u 2021. godini iznosile za Grupu 102,1 milijuna kuna te 84,6 milijuna kuna za Društvo te su bile knjižene kao umanjenje troška rada).

c) amortizacija iznosi 497,7 milijuna kuna što predstavlja pad od 1,9%.

d) ostali troškovi porasli su za 67,0% na iznos od 224,6 milijuna kuna. Porast je uglavnom posljedica povećanih naknada za prijevoz i smještaj zaposlenika, izdataka za rad preko agencije, nagrada zaposlenicima, komunalne naknade te putnih troškova.

e) ostali poslovni rashodi iznose 10,1 milijuna kuna što predstavlja pad od 14,2%.

¹⁷ Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI PODRDG

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

OPERATIVNA DOBIT (EBITDA) I DOBIT RAZDOBLJA

Poslovni prihodi povećani su za 49,1% u odnosu na 2021. godinu. Prilagođena EBITDA iznosi 775,8 milijuna kuna i veća je 15,2% od iste u 2021. godini. Na kretanje prilagođene EBITDA utjecali su povećani troškovi, prvenstveno električne energije, rada i prehrambenih proizvoda, kao i izostanak COVID potpora.

Uspoređujući financijske rezultate pred-kriznom 2019. godinom, s otprilike podjednakim brojem noćenja, bilježimo bitno povećanje troškova, posebice energije i troškova rada (detaljnije objašnjeno na prethodnoj stranici). Ipak, s obzirom na značajno povećanje prosječnih cijena Grupe, prilagođena EBITDA u 2022. godine iznosi 775,8 milijuna kuna, što je povećanje od 2,3% u odnosu na 2019. godinu.

Nakon 1,9% manjih troškova amortizacije te nešto boljeg neto financijskog rezultata (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 201,9 milijuna kuna te je za 98,9% veća u odnosu na prošlu godinu.

Grupa je iskazala porez na dobit u iznosu od 41,5 milijuna kuna. S obzirom na ranije priznatu odgođenu poreznu imovinu s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja, za Društvo i Grupu u 2022. godini ne nastaje obveza plaćanja poreza na dobit. Navedeni porez na dobit uključuje i iznos od 3,7 milijuna kuna sukladno Zakonu o dodatnom porezu na dobit, a koji se u cijelosti odnosi na Imperial Rivieru d.d. Neto dobit Grupe za 2022. godinu iznosi 160,4 milijuna kuna.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk

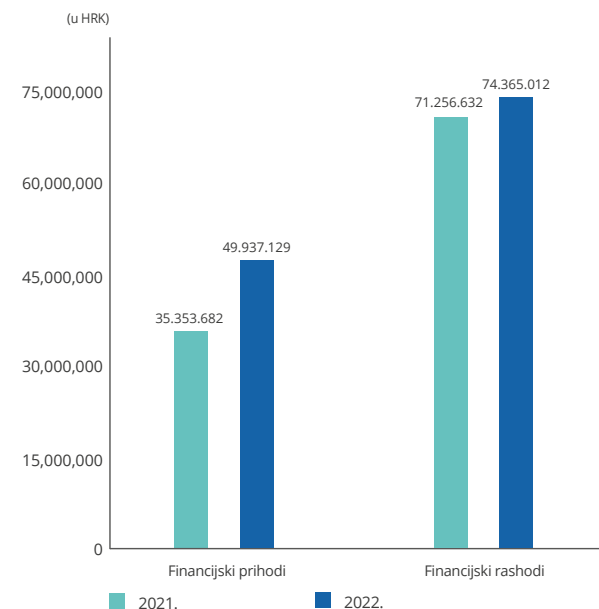


REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

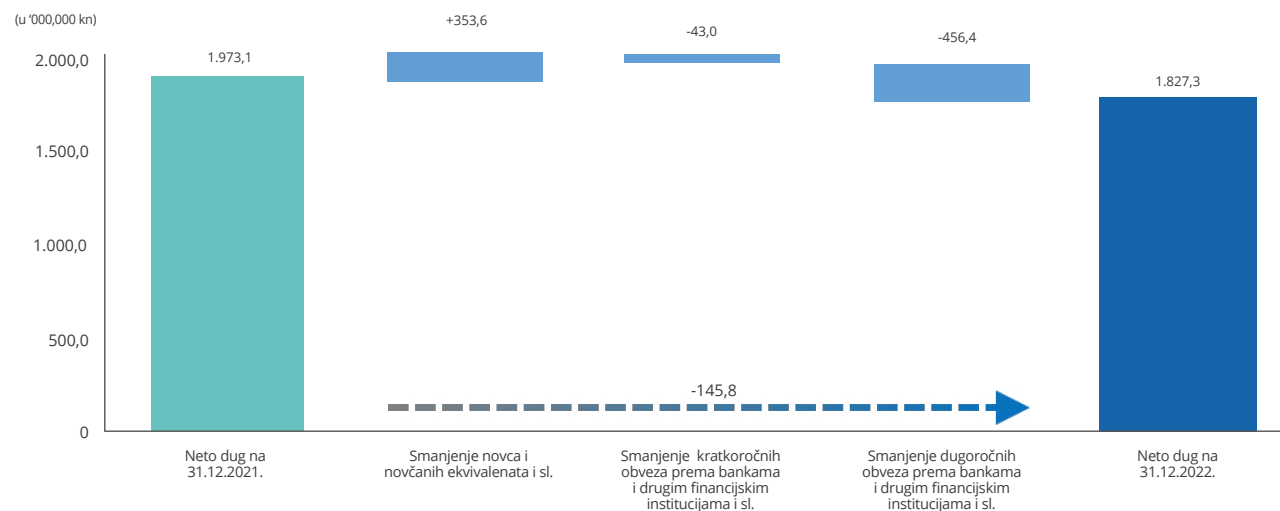
Rezultat financijskog poslovanja u 2022. godini iznosi -24,4 milijuna kuna te je za 11,5 milijuna kuna poboljšan u odnosu na 2021. godinu, kad je iznosio -35,9 milijuna kuna. Na poboljšanje neto financijskog rezultata najviše je utjecalo povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine od 34,5 milijuna kuna (najvećim dijelom pozitivne fer vrijednosti kamatnih swapova koje je uzrokovano porastom referentnih kamatnih stopa na financijskom tržištu). Dodatno su na poboljšanje neto financijskog rezultata utjecali manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu 6,7 milijuna kuna zbog nižih obveza po kreditima.

Istovremeno, najveći negativni utjecaj imale su neto tečajne razlike koje su umanjile financijski rezultat u neto iznosu 13,4 milijuna kuna, ponajviše zbog porasta negativnih tečajnih razlika u iznosu od gotovo 7,2 milijuna kuna, dok su pozitivne tečajne razlike smanjene za 6,2 milijuna. Također, ostali financijski prihodi u 2022. godini niži su za 13,7 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu, ponajviše zbog izostanka jednokratnog efekta prihoda od dekonsolidacije austrijskih društava koji je iskazan u 2021. godini.

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga¹⁹



¹⁹ 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.

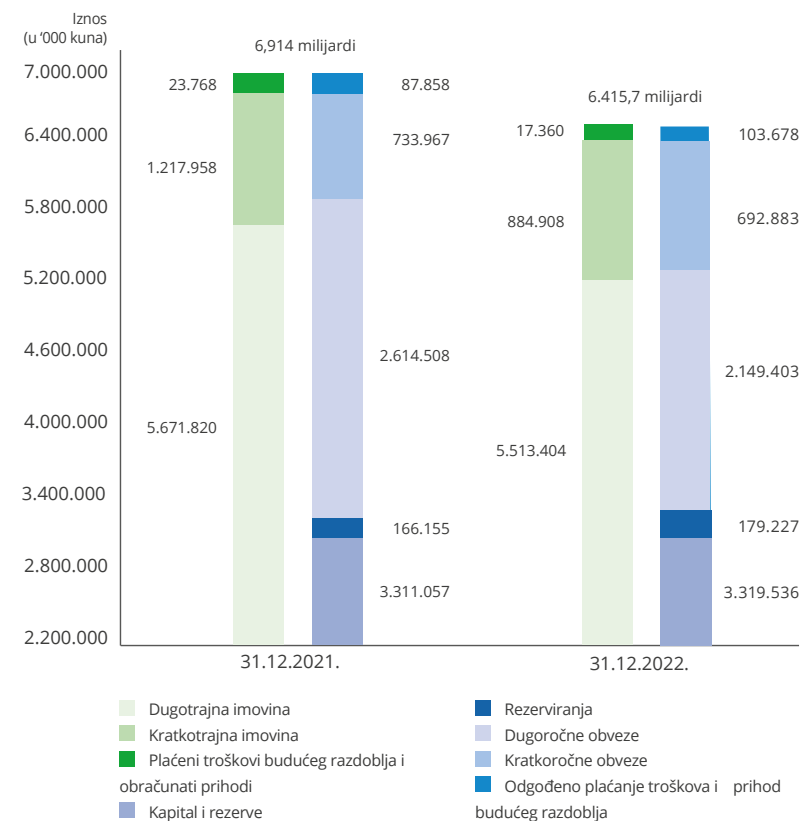
IMOVINA I OBVEZE

Na dan 31.12.2022. godine ukupna imovina Grupe manja je za 7,1% u odnosu na 31.12.2021. godine te iznosi 6.419,8 milijuna kuna. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.323,7 milijuna kuna te su na istoj razini kao na kraju 2022. godine.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 31.12.2022. iznose 2.604,4 milijuna kuna te su manje za 16,3% u odnosu na 31.12.2021. godine kao rezultat razduživanja Grupe.

Velik dio kreditnog portfelja (89,7%) čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) u svrhu zaštite od kamatnog rizika.

Imovina i obveze



Na dan 31.12.2022. godine, stanje novca Grupe iznosi 672,8 milijuna kuna (pad od 39,7% u odnosu na 31.12.2021. godine) čineći zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) snažnim operativnim poslovnim modelom stabilnu bilančnu poziciju Grupe.

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac

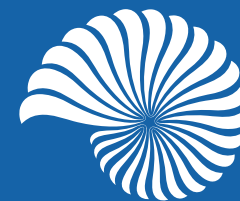
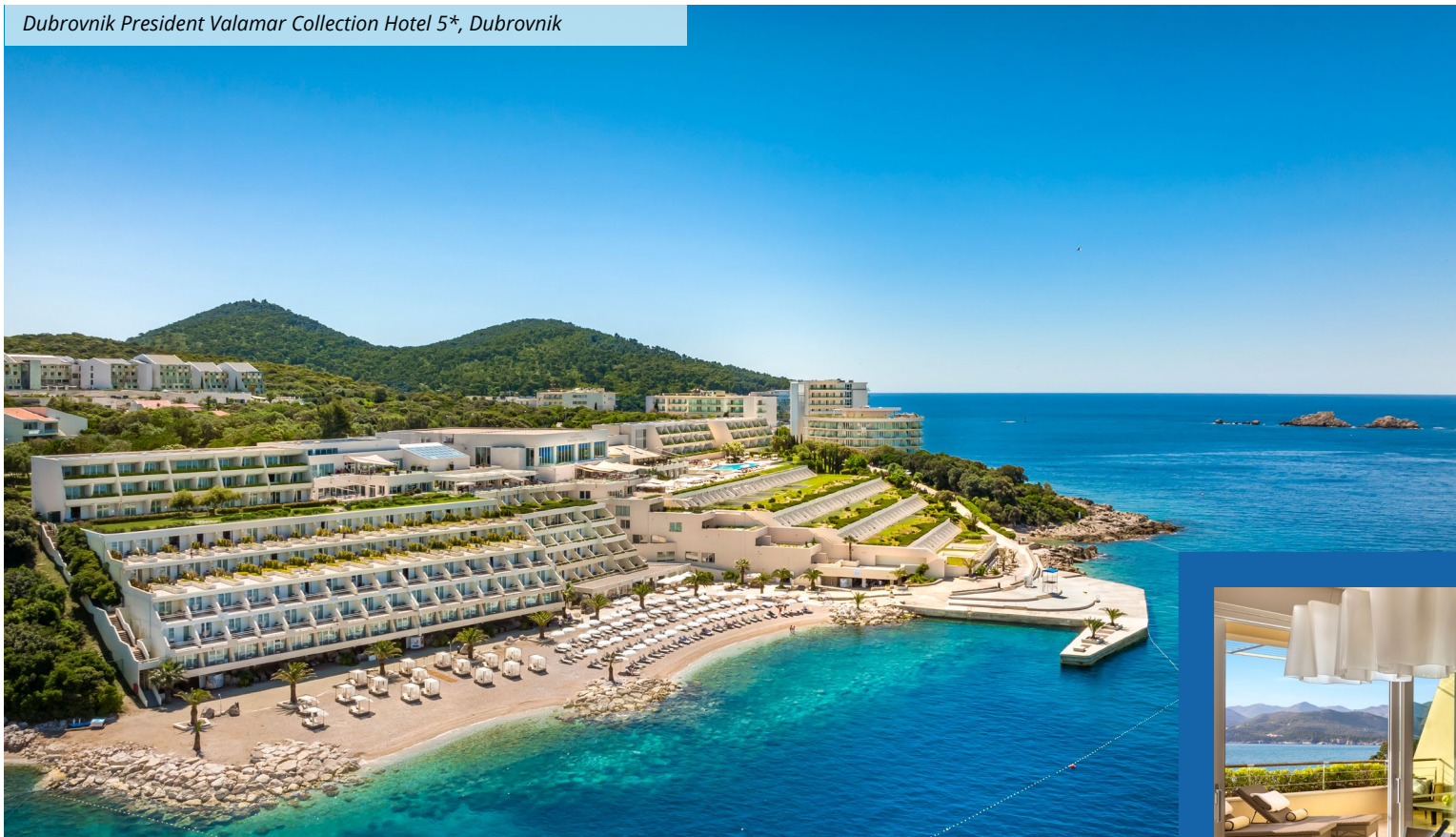


PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA²⁰

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA	LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA	PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA	LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Hoteli i ljetovališta		9.077	Kamping ljetovališta		11.651
VALAMAR COLLECTION		1.328	CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - PREMIUM RESORTS		5.435
Marea Valamar Collection Suites	5* Poreč	108	Istra Premium Camping Resort	5* Poreč	928
Imperial Valamar Collection Hotel	4* Otok Rab	136	Lanterna Premium Camping Resort	4* Poreč	2.959
Dubrovnik President Valamar Collection Hotel	5* Dubrovnik	292	Krk Premium Camping Resort	5* Otok Krk	500
Isabella Valamar Collection Island Resort	4* / 5* Poreč	334	Ježevac Premium Camping Resort	4* Otok Krk	632
Girandella Valamar Collection Resort	4* / 5* Rabac	391	Padova Premium Camping Resort	4* Otok Rab	416
Kesselspitze Valamar Collection Hotel	5* Austrija	67			
VALAMAR HOTELS & RESORTS		3.512	CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - RESORTS		4.556
Valamar Riviera Hotel & Residence	4* Poreč	132	Orsera Camping Resort	3* Poreč	592
Valamar Tamaris Resort	4* Poreč	507	Solaris Camping Resort	3* Poreč	1.824
Valamar Parentino Hotel	4* Poreč	329	Marina Camping Resort	4* Rabac	329
Valamar Bellevue Resort	4* Rabac	372	Baška Beach Camping Resort	4* Otok Krk	593
Valamar Diamant Hotel & Residence	3*/4* Poreč	372	Bunculuka Camping Resort	4* Otok Krk	408
Valamar Sanfior Hotel & Casa	4* Rabac	242	San Marino Camping Resort	4* Otok Rab	810
Valamar Atrium Baška Residence & Villa Adria	4* / 5* Otok Krk	92			
Valamar Carolina Hotel & Villas	4* Otok Rab	176	CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - SUNNY		1.660
Valamar Padova Hotel	4* Otok Rab	175	Brioni Sunny Camping	2* Pula	740
Valamar Meteor Hotel	4* Makarska	268	Tunarica Sunny Camping	2* Rabac	160
Valamar Argosy Hotel	4* Dubrovnik	308	Škrila Sunny Camping	3* Otok Krk	342
Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel	4* Dubrovnik	401	Solitude Sunny Camping	3* Dubrovnik	418
Valamar Obertauern Hotel	4* Austrija	82			
Valamar Amicor Green Resort	4* Otok Hvar	56			
[PLACES] by Valamar		369			
Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar	3* Otok Hvar	179			
Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar	3* Makarska	190			
SUNNY BY VALAMAR		3.868			
Lanterna Sunny Resort by Valamar	2* Poreč	606			
San Marino Sunny Resort by Valamar	3* Otok Rab	457			
Rivijera Sunny Resort by Valamar	2* Makarska	258			
Arkada Sunny Hotel by Valamar	2* Otok Hvar	251			
Tirena Sunny Hotel by Valamar	3* Dubrovnik	208			
Club Dubrovnik Sunny Hotel	3* Dubrovnik	338			
Eva Sunny Hotel & Residence	2* / 3* Otok Rab	284			
Crystal Sunny Hotel by Valamar	4* Poreč	223			
Rubin Sunny Hotel by Valamar	3* Poreč	253			
Allegro Sunny Hotel & Residence by Valamar	3* Rabac	180			
Miramar Sunny Hotel & Residence by Valamar	3* Rabac	178			
Corinthia Baška Sunny Hotel by Valamar	3* Otok Krk	353			
Zvonimir Sunny Hotel by Valamar	4* Otok Krk	85			
Koralj Sunny Hotel by Valamar	3* Otok Krk	194			
NOVE AKVIZICIJE		129			
Hotel Marietta	4* Austrija	129			

²⁰ Hotel Marietta u Obertauernu, Austrija, kupljen je od strane Valamar A GmbH u prosincu 2021. te je iznajmljen trećoj strani do sredine 2023. godine. Trenutno nije pod upravljanjem Valamar Riviere. Hotel Kesselspitze u Obertauernu kupljen je od strane Valamar A GmbH početkom srpnja 2022. godine te se nalazi pod upravljanjem Valamar Riviere.

Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*, Dubrovnik



Rezultati Društva

Početkom 2022. godine izvršena je prodaja tri hotela (Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar) u Dubrovniku društvu Imperial Riviera d.d. Društvo Valamar Riviera d.d. je tom prilikom ostvarilo neto prihode tj. dobit od prodaje imovine u visini od 471,9 milijuna kuna koji su iskazani u stavci Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe. Ova je transakcija imala značajan utjecaj na zasebna financijska izvješća Društva, dok na financijska izvješća Grupe nije imala nikakav utjecaj s obzirom da se radi o unutar grupnoj transakciji.

U 2022. godini ukupni prihodi iznose 2.495,4 milijuna kuna što je povećanje za 47,5% ili 803,9 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu. Najveći doprinos povećanju ukupnih prihoda imaju gore spomenuti prihodi od prodaje imovine te veći prihodi od prodaje iz temeljne hotelijerske djelatnosti.

Prihodi od prodaje iznose 1.917,3 milijuna kuna te su veći za 40,9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. To je rezultat znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u 2022. godini. Prihodi od prodaje u zemlji iznose 268,4 milijuna kuna s udjelom od 14,0% u ukupnim prihodima od prodaje (13,3% u 2021.). Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 1.648,9 milijuna kuna s udjelom od 86,0% u ukupnim prihodima (86,7% u 2021.).

Materijalni troškovi iznose 627,3 milijuna kuna s rastom od 58,4% kao rezultat povećanih troškova sirovina i materijala, električne energije, troškova održavanja, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja. Troškovi osoblja iznose 557,6 milijuna kuna te su u odnosu na prošlu godinu veći za 85,1%, također zbog povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom, kao i zbog ukidanja COVID potpora koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih. Amortizacija iznosi 369,4 milijuna kuna te je manja za 7,1% u odnosu na prošlu godinu uglavnom zbog gore navedenog prijenosa imovine. Vrijednosna usklađenja i rezerviranja iznose 19,1 milijuna kuna te su niža za 50,2% od prošlogodišnjih.

OSTVARENA
VISOKA DOBIT
OD PRODAJE TRI
HOTELA IMPERIAL
RIVIERI

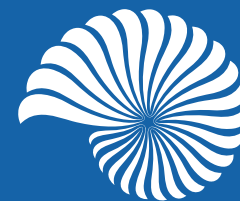
SNAŽNA NOVČANA
POZICIJA DRUŠTVA
NA 31.12.2022.
OD 447 MILIJUNA
KUNA

U 2022. godini neto financijski rezultat iznosi 13,9 milijuna kuna te je viši za 57,8 milijuna kuna u odnosu na 2021. godine (kada je iznosio -43,9 milijuna kuna). Najveći doprinos navedenom povećanju dali su prihodi od dividende od društva Imperial Riviera d.d. u iznosu od 36,8 milijuna kuna kojih nije bilo u 2021. godini. Na poboljšanje neto financijskog rezultata dodatno je utjecalo i povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine u neto iznosu od 18,5 milijuna kuna (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova) te manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu od 16,6 milijuna kuna (niže obveze po kreditima). S druge strane, najveći negativni utjecaj na neto financijski rezultat imalo je smanjenje pozitivnih tečajnih razlika te povećanje negativnih u neto iznosu od 12,6 milijuna kuna, prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite.

Nakon bitno povećanog volumena poslovanja u odnosu na 2021. godinu te ranije spomenute dobiti od prodaje imovine u visini od 471,9 milijuna ostvarena je EBITDA od 1.028,1 milijun kuna. To je povećanje za 213,8 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu kada je ostvarena EBITDA od 814,3 milijuna kuna. Nakon 7,1% manjih troškova amortizacije te ranije opisanog boljeg neto financijskog rezultata, dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 672,3 milijuna kuna te je za 301,2 milijuna kuna poboljšana u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Društvo je iskazalo porez na dobit u iznosu od 111,6 milijuna kuna. S obzirom na ranije priznatu odgođenu poreznu imovinu s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja, za Društvo u 2022. godini ne nastaje obveza plaćanja poreza na dobit. Neto dobit Društva za 2022. godinu iznosi 560,7 milijuna kuna.

Na dan 31.12.2022. godine ukupna imovina Društva iznosi 5.223,2 milijun kuna te je manja za 10,4% u odnosu na 31.12.2021. godine prvenstveno kao posljedica prodaje triju hotela Imperial Rivieri te isplaćene dividende. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.075,0 milijuna kuna te su veći za 17,4% kao posljedica ostvarene neto dobiti. Na dan 31.12.2022. godine stanje novca Društva iznosi 446,6 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 23,3% u odnosu na 31.12.2021. godine.

Valamar Padova Hotel 4*, otok Rab



Investicijski ciklus 2021/22

VALAMAR RIVIERA

Valamar Riviera je u investicijskom ciklusu 2021./22. realizirala investicije u iznosu od 189 milijuna kuna.

Hotel Corinthia omiljen je izbor odredišta u destinaciji Baška za sve Valamarove goste. Podizanje kvalitete hotela na nivo brenda „Sunny Plus“ ostvareno je investicijom koja je za cilj imala obnovu i rebranding objekta, a uključivala je redizajn i renoviranje 340 soba, renoviranje postojeće Lobby zone u Sunny lounge koja sadrži i dodatnu Chill & Play zonu i digitalnu knjižnicu, redizajn glavnog restorana i njegovo podizanje na Sunny plus standard. Investicija je uključivala i renovaciju i modernizaciju dječjih sadržaja, uvođenje sobe za multimediju, obnovu i preuređenje wellness zona, renovaciju instalacija te pretvaranje 78 jedinica u sobe za osoblje i ostale djelatnike.

Nastavkom ulaganja u Istra Premium Camping Resort, jedan od najboljih kampova na Mediteranu, dodatno se podigla kvaliteta i unaprijedio premium segment smještaja. Daljnja nadogradnja proizvoda i usluga uključivala je dodatno proširenje unutarnjeg prostora restorana Grano Duro, koji u svojoj ponudi nudi široki izbor specijaliteta talijanske kuhinje. Konoba Bokoon poprimila je razna poboljšanja, a prepoznata je kao omiljen restoran među turistima i lokalnim stanovništvom koji u svojoj ponudi nudi autentičnu i tradicionalnu istarsku kuhinju. Ulaganja su također uključivala proširenje zone Orlandin s 33 nove mobilne kućice, od kojih deset raskošnih premium vila s privatnim bazenom, poboljšanja smještaja i nadogradnju parcela Sunset & A Zone, otvorenje novog restorana „Fonte“ s natkrivenom terasom, novi multifunkcionalni sportski teren, dodatni interaktivni sadržaji za djecu te novu plažu na sjevernoj strani.

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Investicije u Lanterna Premium Camping Resort osiguravaju rast razine kvalitete svih sadržaja u kampu, s dodatnim hortikulturnim uređenjem te poboljšanjem cjelokupne usluge. Finalizirala se Punto Blue zona - potpuno nova, ekskluzivna i održiva premium zona koja se sastoji od 30 elegantnih premium camping kućica i dva bazena sa spektakularnim pogledom na Tarsku valu i grad Novigrad. Solarni kolektori postavljeni su iznad novih nadstrešnica, dodatno su izvedene punionice za električne automobile te je izvršena kompletna rekonstrukcija dva sanitarna čvora. Valamar Bellevue hotel uz more pokazao se kao savršen izbor za obitelji s mnoštvom sadržaja za djecu. Investicijom je ostvareno repozicioniranje koje uključuje povećanje kvalitete usluga u F&B i rebranding, implementaciju Maro Smart Playa te povećanje kvalitete usluga u 26 Family smještajnih jedinica. U Allegro Sunny Hotelu implementiran je koncept „Sunny Plus“ kako bi se gostima pružao još potpuniji doživljaj, a također je izvršeno uvođenje digitalne knjižnice, zone Chill & Play te Valfresco vitrine dostupne 24/7. Također, odrađena su poboljšanja kvalitete restorana, sunčališta i bazena.

Osim ulaganja u hotele i kampove, Valamar je aktivno vršio investicijsko i IT održavanje te ulagao u namještaj i IT opremu. U sklopu ostalih ulaganja investirano je u digitalizaciju i transformaciju poslovanja za novo razdoblje rasta, implementaciju digitalnih i inovativnih projekata, poboljšanje plaža u našim destinacijama, implementaciju robne marke i ažuriranje Valamar web-a.

IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2021./22. provelo je investicije u iznosu od 125 milijuna kuna.

U destinaciji Makarska provedena je investicija od 67,1 milijuna kuna na postojećem Dalmacija Sunny Hotelu by Valamar, koji se repozicionirao u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar. Investicija je uključivala rekonstrukciju postojećeg i izgradnju novog bazena, uređenje sunčališta i novi bazenski bar, rekonstrukciju 190 smještajnih jedinica i ostalih zajedničkih prostora na nivo lifestyle dizajna s

U CIKLUSU
2021./22.
INVESTICIJE
VALAMAR
RIVIERE
IZNOSILE SU
189 MILIJUNA
KUNA, A
IMPERIAL
RIVIERE 125
MILIJUNA KUNA

SVE
INVESTICIJE
ZAVRŠENE
SUKLADNO
PLANOVIMA

naglaskom na digitalizaciju i kvalitetu te rekonstrukciju kupaonica. Obnovljen je postojeći glavni restoran koji je dio Lobby zone (Flexi pansion koncept). Prizemlje i Lobby zamišljeni su kao jedna cjelina koja je tematski odvojena po zonama (Lobby bar/Recepcija, Digitalna čitaonica, Pop up trgovina i igraonica). Postojeći Wellness brandirao se u Places Spa. Ideja novog koncepta je da se kroz novi [PLACES] hotelski koncept gostima pruža veća mogućnost izbora usluga i upoznavanja istinskog lokalnog mediteranskog „lifestylea“ destinacije. Radovi na rekonstrukciji hotela finalizirani su i izvedeni po planiranoj dinamici te je hotel otvoren sredinom svibnja. Restoran na plaži ispod Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar, bivšeg naziva „Il Golfo“, repozicionirao se. Ključni zahvati su bili rekonstrukcija i uređenje terase, novi šank i pult, uređenje unutarnjeg dijela i kuhinje, opremanje novim sjedećim garniturama i plažnim rekvizitima te natkrivanje suncobranima. Provedeno je dodatno ulaganje u Valamar Meteor Hotel koje obuhvaća nova sunčališta s atrakcijom za djecu ispred restorana Mediterraneo, dok je na Lobby terasi uređeno sunčalište. Isto tako, dovršen je upgrade postojećih family soba, restorana, bazena i sunčališta te sportskog dijela i animacije.

U destinaciji Rab, dovršena je izgradnja i opremanje plaže Padova I, izgradnja i opremanje pripadajućeg ugostiteljskog objekta naziva The Beat Beach Club i sanitarnog čvora. Ova investicija za cilj ima povećanje kvalitete usluge i povećanje poslovanja na budućoj plaži Padova. Sjeverni Valamar Padova Sandy Beach i južni prilaz su brandirani i označeni te je postavljena nova signalizacija na šetnici i plaži.

Osim ulaganja u objekte, Imperial Riviera d.d. aktivno je vršila investicijsko i IT održavanje, ulaganja u namještaj, IT opremu te projekte povećanja energetske učinkovitosti.

Tirena Sunny Hotel by Valamar 3*, Dubrovnik



Investicijski ciklus 2022/23

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 bogaćenje turističke ponude istovremeno razvijamo i Valamarove servisne koncepte usmjerene na zadovoljavanje aktualnih tržišnih zahtjeva i očekivanja gostiju. Planirani razvoj portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja adekvatno se prilagodio smanjenju intenziteta ulaganja u proteklom godinama uz istovremenu pripremu novih projekata za budući rast i razvoj. Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u ciklusu 2022./23. godine fokusirano je u najvećoj mjeri na završetak započetih projekata te realizaciju novih investicija koje će za cilj imati podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju.

Ukupno odobrene investicije na razini Grupe Valamar u investicijskom ciklusu 2022./23. iznose 58 milijuna eura. Grupa je nastavila s prilagodbom svojih proizvoda i razvoja projekata digitalizacije u cilju unaprjeđenja kvalitete usluga i sigurnosti gostiju za nadolazeću turističku sezonu. Investicije se u najvećem dijelu odnose na ulaganja u unaprjeđenje i podizanje kvalitete Istra Premium Camping Resorta, repozicioniranje Valamar Tirena hotela u VHR 4* kategorizaciju, izgradnju Maro World-a u Babinom Kuku te repozicioniranje Club Dubrovnik Sunny Hotela u Sunny Plus koncept.

Osim ulaganja u hotele i kampove, Valamar aktivno ulaže u sigurnost te digitalizaciju i inovacije za novo razdoblje rasta.

Istra Premium Camping Resort 5, Poreč*



VALAMAR RIVIERA

Planirane investicije Valamar Riviere u ciklusu 2022./23. iznose 26,0 milijuna eura. Uz nastavak ulaganja u projekte energetske učinkovitosti i digitalizacije, investicije se najvećim dijelom odnose na projekte podizanja kvalitete i unapređenje Istra Premium Camping Resorta 5*, daljnju modernizaciju i poboljšanje Corinthia Sunny Plus Hotela by Valamar 3* te ulaganja u održavanje objekata i sadržaja za goste i smještaj sezonskih zaposlenika u svim destinacijama.

Najveći pojedinačni iznos kapitalnih ulaganja u 2022./23., od 7,5 milijuna eura, odnosi se na Istra Premium Camping Resort, najbolji Obiteljski Camping Resort u Hrvatskoj i jedan od najboljih kampova na Mediteranu. Ulaganja su usmjerena u dodatno podizanje kvalitete i unapređenje premium segmenta kroz širenje različitih vrsta smještajnih jedinica u kamp zoni Orlandin (10 novih mobilnih kućica), ekspanziju zone C koja uključuje 18 novih vila s bazenom, novi restoran pod nazivom Tuna Bay Grill, finalizaciju restorana Fonte, nadogradnju supermarketa i wellnesa na otvorenom te širenje parkinga i punionica za električna vozila. Proširenje zone C realizirat će se na površini od 9.200 m² na kojoj će se smjestiti 18 potpuno novih vila s vlastitim privatnim bazenom. Osim grijanog privatnog bazena s vanjskim tušem, svaka od vila imat će spavaću sobu s bračnim krevetom, dječju sobu s dva kreveta, kupaonicu s tušem te natkrivenu terasu. Investicijama će se dodatno osigurati rast razine kvalitete svih sadržaja u kampu i poboljšati cjelokupna usluga.

Stalni fokus Valamar Riviere na zelene projekte, održivost i energetske učinkovitost nastavlja se i u ovom ciklusu ulaganjem gotovo 10% od ukupnog plana investicija u projekte održivosti. Unapređujemo jedinice za bio otpad i recikliranje, rekonstruiramo solarne panele, dodajemo punjače za električna vozila i sadimo nova drveća i zelenilo u svim destinacijama. Dodatnih 4 milijuna eura ulažemo u projekte digitalizacije i inovacija koji kontinuirano unapređuju kvalitetu naših usluga.

Uz zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, veliku pažnju pridajemo investicijskom održavanju svih svojih destinacija ulaganjem u redovno

U CIKLUSU
2022./23.
INVESTICIJE
VALAMAR
RIVIERE
PLANIRANE SU
U IZNOSU OD
26, A IMPERIAL
RIVIERE 32
MILIJUNA EURA

NAGLASAK NA
INVESTICIJAMA
GRUPE U
DESTINACIJI
DUBROVNIK

održavanje objekata i sadržaja za goste te ulaganjem u sigurnost. Samo u ciklusu 2022./23. investicijsko održavanje u Valamar Rivieri iznosi preko 9 milijuna eura uz dodatnih preko pola milijuna eura ulaganja u unapređenje plaža te preko 400 tisuća eura u unapređenje sigurnosti gostiju.

IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera d.d. započelo je investicijski ciklus 2022./23. te planira investicije u iznosu od 31,6 milijuna eura. Najznačajnije investicije odnose se na ulaganja u Destinaciji Dubrovnik, odnosno u Valamar Tirena Hotel, Valamar Lacroma Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel te pomoćne objekte Exodus i Popiva, odnosno budući Maro World.

Započela je investicija u Valamar Tirena Hotel te se ovim projektom predviđa preuređenje hotela u svrhu podizanja kvalitete i osuvremenjivanja prostora, obnove dotrajalih elemenata opreme i modernizacije radnih procesa te podizanja kategorije na četiri zvjezdice, odnosno repozicioniranja u Valamar Hotels & Resorts 4*. Kompletно se preuređuju svih 208 smještajnih jedinica, hodnici javnih prostora, mijenja se cjelokupna vanjska stolarija te se postavljaju nove staklene ograde na balkonima koje udovoljavaju sigurnosnim standardima. Planirana je reorganizacija kuhinje u suterenu sukladno odredbama za zadovoljavanje HACCAP standarda te uređenje kantine i pozadinskih prostora. Također, investicija će obuhvatiti redizajn glavne nadstrešnice, preuređenje ulaza u hotel te svih javnih prostora, lobija i recepcije. Planirano ulaganje iznosi 13,6 milijuna eura.

Također, započela je investicija u Valamar Lacroma Hotel koja obuhvaća ulaganje u povećanje kvalitete te interijersko preuređenje unutarnjeg dijela hotela i to: smještajnih jedinica, javnih prostora sa naglaskom na F&B segment, unutarnji bazen i wellness zona, novi vanjski Mezzino bar te bazenski kompleks s toboganima i pripadajućim sunčalištem. Ulaganje u smještajne jedinice odnosi se na interijersko preuređenje s kompletno novim opremanjem, ugradbenim i pokretnim namještajem te hotelskom opremom. Planirano ulaganje iznosi 4,7 milijuna eura.

Započela je investicija u Club Dubrovnik Sunny Hotel koja uključuje kompletno preuređenje 102 smještajne jedinice, a u 199 smještajnih jedinica preuređuje se sve osim kupaonica i to novim podnim oblogama, krevetima, namještajem te rasvjetom. Uređuje se ulaz i prilaz u hotel te se interijerski preuređuje recepcija, lobby i cijeli restoran. U sklopu vanjskog bazena, postavlja se novi tobogan te se nabavlja nova oprema za sunčalište i prostor oko bazena. Navedenom investicijom, hotel će se repositionirati u Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar. Planirano ulaganje iznosi 3,1 milijuna eura.

Investicija koja obuhvaća dva postojeća objekta Popivu i Egzodus je započela te će po završetku projekta postati veliki dječji kompleks s raznim sadržajima namijenjen svim uzrastima pod nazivom Maro World. Ulaganje će obuhvatiti kompletnu rekonstrukciju objekata te izgradnju i opremanje novih sadržaja koji se nalaze unutar i izvan objekata. Maro svijet zamišljen je kao velika tematska igraonica koja je na raspolaganju svoj djeci u objektima Imperial Riviere. Planirano ulaganje iznosi 3,8 milijuna eura.

Osim ulaganja u objekte, Imperial Riviera d.d. aktivno ulaže i u investicijsko održavanje, namještaj, IT opremu te projekte povećanja energetske učinkovitosti. Planiraju se dodatna infrastrukturna rješenja u dijelu dodatnog ulaganja u softverske integracije, Wifi projekte, video nadzor te pametne sobe.

U tijeku je priprema projektne dokumentacije za San Marino Sunny Resort by Valamar, San Marino Premium Camping Resort by Valamar te Valamar

Collection Suha Punta Resort te se aktivno radi na prostorno planskoj dokumentaciji za realizaciju budućih investicija.

Dodatno, izvode se aktivnosti za buduće razvojne projekte u svim destinacijama Društva, koji su usmjereni podizanju kvalitete usluge i povećanju energetske učinkovitosti, a o kojima konkretne investicijske odluke trebaju tek biti donesene.



Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel 4, Dubrovnik*

Valamar Amicor Green Resort 4*, otok Hvar



ESG i ljudski potencijali

ESG STRATEGIJA I CILJEVI

Valamar je krajem lipnja 2022. godine predstavio novu strategiju održivosti i ESG ciljeve do 2025. godine u okviru integriranog izvješća (dostupnog na poveznici: <https://valamar-riviera.com/media/451418/integrirano-godis-nje-izvjes-c-e-i-odr-ivo-poslovanje-za-2021.pdf>). Strateški plan obuhvaća 12 ključnih ciljeva u području okoliša (E), društva (S) i upravljanja (G) koje Valamar planira ostvariti kroz 6 strateških inicijativa do 2025. godine. Integrirano izvješće za 2021. godinu koje obuhvaća i nefinancijsko izvješće, izrađeno je u skladu sa Standardima globalne inicijative za izvještavanje (GRI) kao i važećoj regulativi vezano uz EU taksonomiju. Valamar je prva turistička kompanija u Hrvatskoj koja je integrirala održivi razvoj u upravljanje poslovanjem i razvojem te objavila ciljeve održivosti prema ESG okviru.

Sveobuhvatna strategija održivosti fokusira se na šest strateških inicijativa za postizanje ESG ciljeva do 2025. godine i pozicioniranje Valamara kao lidera održivosti među europskim hotelijersko-turističkim kompanijama. ESG strategija uključuje cjelokupan Valamarov lanac vrijednosti od dobavljača, zaposlenika i operacija, do gostiju i destinacija. Valamar je predan održivom korištenju prirodnih resursa i pozitivnom utjecaju na destinacije i društvo u kojima posluje.

Kao vodeća turistička kompanija u Hrvatskoj, Valamar je od 2015. godine uložio gotovo 65 milijuna eura u različite programe održivosti i društvene odgovornosti. Navedeni programi uključuju ulaganja u obnovljive izvore energije i energetske učinkovitost, turističku infrastrukturu, kao i brojne programe za zaposlenike, društvene i filantropske programe. U iduće tri godine Valamar planira postati ugljično neutralna kompanija u prvom i drugom opsegu te uložiti 50 milijuna eura u daljnji razvoj destinacija i projekte održivosti.

STRATEŠKI
ESG PLAN
OBUHVAĆA
12 KLJUČNIH
CILJEVA U
PODRUČJU
OKOLIŠA (E),
DRUŠTVA (S) I
UPRAVLJANJA
(G) DO 2025.
GODINE

FINANCIAL
TIMES UVRSTIO
VALAMAR
NA LISTU
KLIMATSKIH
LIDERA U
EUROPI ZA
2022. GODINU

ESG CILJEVI DO 2025. GODINE

1. UGLJIČNA NEUTRALNOST DO 2025 (prvi i drugi opseg)

Valamar će nastaviti smanjivati emisije stakleničkih plinova i do 2025. godine doseći ugljičnu neutralnost na razini poduzeća i na razini portfelja u vlasništvu i pod upravljanjem.

2. 15% SOLARNE ELEKTRIČNE ENERGIJE

Valamar će značajno povećati udio električne energije iz obnovljivih izvora, odnosno solarne energije koja se proizvodi na Valamarovim objektima te će nastaviti ulagati u obnovljive izvore energije kroz dugoročna partnerstva.

3. NAJVIŠA KVALITETA MORA U SVIM VALAMAR DESTINACIJAMA

Valamar će i dalje štititi i upravljati kvalitetom mora u svim svojim destinacijama koje se mjere Plavom zastavom, svjetski poznatom oznakom koja osigurava ekološko upravljanje plažama i marinama.

4. POŠUMLJAVANJE I PROGRAM 80.000 STABALA

Valamar je predan pošumljavanju i održivom gospodarenju 80.000 stabala i stotinama hektara zelenila u i oko Valamarovih objekata, posebice na jadranskoj obali.

5. STOPA RECIKLIRANJA OTPADA VEĆA OD EU PROSJEKA

Valamar će nastaviti postizati veće stope recikliranja otpada od EU prosjeka.

6. NISKI INTENZITET CRPLJENJA VODE

Valamar će zadržati intenzitet crpljenja vode ispod 0,55 m³ po zauzetoj sobi i usredotočiti se na korištenje pročišćenih otpadnih voda i optimizaciju potrošnje vode.

7. IZBACIVANJE JEDNOKRATNE PLASTIKE

Valamar nastoji zamijeniti ili izbaciti jednokratnu plastičnu ambalažu u svojim objektima.

ESG POSTIGNUĆA 2022.

OKOLIŠ	ZelEn CERTIFIKAT ZA KORIŠTENJE ENERGIJE IZ OBNOVLJIVIH IZVORA	70% SMANJENJE INTENZITETA CO2 (VS 2015)	FINANCIAL TIMES KOMPANIJA KLIMATSKI LIDER (TOP 30 U EUROPI)	INSTALIRANE SOLARNE ELEKTRANE ZA 6% UKUPNE GODIŠNJE POTROŠNJE ELEKTRIČNE ENERGIJE	GREEN PRIX NACIONALNA NAGRAĐA ZA DEKARBONIZACIJU	3.100 STABALA POSAĐENO KROZ DONACIJE GOSTIJU I 274 STABALA POSAĐENO U VALAMARU
DRUŠTVO	10 MILIJUNA EURA ULOŽENO U NAŠE DESTINACIJE I DRUŠTVENI UČINAK OD 2015.	TOP POSLODAVAC U HRVATSKOJ	VEĆINA HRANE I PIĆE PROIZVEDENO LOKALNO	FOKUS NA DOMAĆE ZAPOSLENIKE	NACIONALNE NAGRAĐE ZA ODRŽIVOST OD MINISTARSTVA TURIZMA	KOMPOSTIRANJE I SMANJENJE OTPADA OD HRANE
UPRAVLJANJE	RAZVIJENA ESG STRATEGIJA S ODREĐENIM ESG CILJEVIMA	PRVI U HRVATSKOJ PO IZVRSNOSTI U PRIMJENI NAČELA ODRŽIVOG TURIZMA – PRIZNANJE MINISTARSTVA RH	26 HOTELA S TRAVELIFE CERTIFIKATOM I 6 KAMPOVA S EU ECOLABEL CERTIFIKATOM	VALAMAR OBJEKTI NOSE ISO 14001 I ISO 50001 CERTIFIKATE	15 PLAŽA S CERTIFIKATOM PLAVA ZASTAVA	VALAMAR AMICOR GREEN RESORT – PRVI EKO RESORT

8. 70% DOMAĆIH ZAPOSLENIKA

Valamar zapošljava i zadržava lokalne zaposlenike. Kompanija pruža brojne mogućnosti za osobni i profesionalni rast i razvoj zaposlenika kroz programe edukacije i treninga.

9. 80% LOKALNE HRANE

Valamar ima visok udio domaće proizvodnje i lokalnih proizvoda u segmentu hrane i pića. Promoviranjem autohtonih proizvoda Valamar pruža autentična iskustva i razvija dugoročna partnerstva s lokalnim proizvođačima.

10. 50 MILIJUNA EURA ULOŽENIH U ESG

Valamar će nastaviti ulagati u ugljičnu neutralnost, bioraznolikost, zaposlenike, razvoj destinacija, turističku infrastrukturu i lokalne zajednice na dobrobit svih dionika.

11. 80% UDJELA ODGOVORNIH DOBAVLJAČA

Kako bi imao veći pozitivan utjecaj na okoliš i destinacije u kojima posluje, Valamar angažira i motivira svoje strateške dobavljače na tranziciju prema održivim poslovnim praksama.

12. 100% OBJEKATA S CERTIFIKATIMA ODRŽIVOSTI

Valamarova predanost održivosti priznata je od strane profesionalnih organizacija i velik broj Valamarovih objekata posjeduje te certifikate.

U 2022. godini Valamar je već napravio određene iskorake prema ostvarenju postavljenih ciljeva. Petnaest plavih zastava visi u Valamarovim destinacijama, a 78% hrane i pića je lokalne proizvodnje. Valamar će, uz donacije gostiju, do sredine prosinca posaditi skoro tri tisuće novih stabala u Splitsko-Dalmatinskoj i u Karlovačkoj županiji. I u 2022. godini 100% Valamarovih objekata je zaslužilo ISO 14001 i 50001 certifikate, a ukupno 34 objekta ima certifikate održivosti.

VALAMAR JE U
2022. ZNATNO
PODIGNUO
PLAĆE I
NAGRADE ZA
SVE DJELATNIKE
TE JE PRVI U
HRVATSKOJ
POKRENUO
PROCES
USKLADIVANJA
PLAĆA U
TURIZMU S
EUROPSKIM

UBLAŽAVANJE KLIMATSKIH PROMJENA

U razdoblju od 2015. do 2022. godine Valamar je smanjio svoj ugljični otisak za 70%. U 2022. godini više od 80% električne energije dolazi iz obnovljivih izvora, a na Valamar objektima instalirane su solarne elektrane koje svojom proizvodnjom osiguravaju 6% ukupne godišnje potrošnje električne energije.

Postignuti rezultati zamijećeni su i na globalnoj razini te je Financial Times prepoznao Valamar kao jednog od klimatskih lidera u Europi za 2022. godinu.

U 2022. godini, Valamar Riviera i E.ON Hrvatska dobili su Nacionalnu nagradu za okoliš 2022 – Green Prix u kategoriji 'Dekarboniziraj zajednicu', koja predstavlja nagradu za fizičke i pravne osobe koje su svojim projektnim aktivnostima pridonijele postizanju klimatskih ciljeva u široj zajednici, u periodu od 2021. do 2022. godine. Na Danima hrvatskog turizma u listopadu 2022. godine Valamaru je dodijeljeno posebno Priznanje za izvrsnost u primjeni načela održivog turizma.

Detaljnije informacije o ESG ciljevima i inicijativama Valamar Riviere nalaze se na korporativnoj web stranici: <https://esg.valamar-riviera.com/>.

Valamar će objaviti integrirano izvješće za 2022. godinu u zakonskom roku u prvoj polovici 2023. godine, te će biti dostupno na poveznici: <https://valamar-riviera.com/hr/mediji/integrirana-godisnja-izvjesca/>.

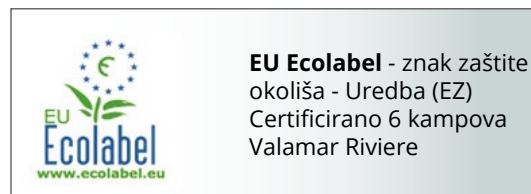
CERTIFIKATI ZAŠTITE OKOLIŠA I ODRŽIVOG POSLOVANJA VALAMAR RIVIERE I IMPERIAL RIVIERE U 2022. GODINI

Valamarovo opredjeljenje prema održivosti potvrđeno je od strane certifikacijskih tijela i organizacija koje su dodijelile društvima Grupe Valamar i turističkim objektima 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 vodimo računa o ekologiji, zaštiti zdravlja i sigurnosti, radnim i ljudskim pravima te lokalnoj zajednici.

U nastavku su prikazani certifikati i oznake stupova održivosti koje Valamar posjeduje.



LJUDSKI RESURSI

Valamar je jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj. U jeku sezone na dan 31.7.2022. Grupa Valamar je ukupno zapošljavala 7.447 zaposlenika, od čega 2.416 stalnih.

Na dan 31.12.2022. Grupa Valamar je ukupno zapošljavala 3.222 zaposlenika od čega 2.370 stalnih, a Društvo 2.457 od čega 1.849 stalnih.

Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Unatoč krizi koja je obilježila prethodne dvije godine Valamar je u 2022. znatno podignuo plaće i nagrade za sve djelatnike te je prvi u Hrvatskoj pokrenuo proces usklađivanja plaća u turizmu s europskim. Plaće za stručna zanimanja podignute su prosječno za 14%, te su u 2022. iznosile mjesečno od 1.000 do 1.600 eura neto. Uvedena je garancija koja je od sezone 2022. garantirala zaposlenicima minimalna neto primanja od 750 do 1.100 eura za odrađeni puni fond sati. Uloženo je više od 15 milijuna eura u povećanje plaća i programe nagrađivanja za 7.000 djelatnika. S ciljem osiguranja cjelogodišnjih primanja što većem broju djelatnika, tijekom godine je uručeno više od 200 novih ugovora na neodređeno, a dodatnim proširenjem portfelja u Austriji povećava se i broj radnika kojima Valamar može ponuditi mogućnost rada u zimskim destinacijama.

Osim povećanja plaća, pokrenuto je više inicijativa poboljšanja uvjeta rada u turizmu kako bi se posao u Valamaru prilagodio novim trendovima i potrebama te se programom „Živi destinaciju“, omogućavaju i drugi benefiti poput popusta na više od tristo

prodajnih mjesta, fleksibilnih oblika rada, a sve u cilju što bolje ravnoteže privatnog i poslovnog života.

U posljednjih 5 godina uloženo je 140 milijuna kuna u izgradnju kvalitetnog smještaja za sezonske radnike pod nazivom Kuća Valamar pa je pet takvih hotela za zaposlenike sezonicima dostupno na dvije lokacije u Poreču te na Krku, Rapcu i Dubrovniku. Iz godine u godinu investira se u taj projekt, usavršava se koncept osiguranja modernog i kvalitetnog smještaja i prehrane sezonskih radnika tijekom boravka u destinaciji u kojoj rade, tako da izvrsne uvjete smještaja i prehrane koje osigurava koncept Kuće Valamar osigura u svim Valamarovim destinacijama. U modernim Kućama Valamar djelatnici imaju jednokrevetne i dvokrevetne sobe, besplatan Internet i mjesta za opuštanje i kvalitetnu prehranu.

Osim brojnih programa nagrađivanja, Valamar na kraju svake godine još dodatno prepoznaje i nagrađuje djelatnike za iznimne uspjehe u tekućoj godini te je u 2022. nagrađeno 450 djelatnika koji su pokazali izvrsnost u raznim kategorijama bilo individualno ili u timu. Tako su, na primjer, prepoznati djelatnici koji su unutar svojih timova i objekata postigli izvanredne rezultate poslovanja, menadžeri u čijem je timu postignuto najveće zadovoljstvo djelatnika, ali i Valamar ambasadori koji su osvojili izvrsne rezultate na državnim i svjetskim natjecanjima.

Valamar je razvio brojne programe za edukaciju i razvoj zaposlenika na svim pozicijama, te su i ove godine kroz krovni program cjeloživotnog učenja, Valamar Excellence, djelatnici stjecali vrhunska znanja za poslovanje u turizmu i ugostiteljstvu kroz Valamar Edukacije (V-Professional programi) i Valamar Treninge (V-Akademija, V-Lead, V-Start i V-Intern programi).

S ciljem posvećenosti podizanja usluge na najvišu razinu i u 2022. godini održane su UP!lifting radionice kojima se radi na stvaranju kulture pružanja izvrsne usluge te motivira djelatnike da svoj potencijal usmjere na poboljšanje usluge do postizanja izvrsnosti.

Dodatno, Valamar je od samog početka uključen u Program poticanja obrazovanja kadrova u ugostiteljstvu i turizmu kojeg provodi Ministarstvo turizma i sporta, a kojim se sufinancira stipendiranje učenika strukovnih

RAZVIJENI
I BROJNI
PROGRAMI ZA
EDUKACIJU
I RAZVOJ
ZAPOSLENIKA

škola u turizmu. Valamar je najveći stipenditor u Hrvatskoj, a u školskoj godini 2022/2023 stipendira 111 učenika.

Valamar je kao poslodavac uključen i u cijeli niz drugih aktivnosti kojima potiče motivaciju učenika za uključivanjem u obrazovanje za poslove u turizmu poput prezentacija učenicima, predstavljanja poslova u turizmu i razvoja karijera te aktivno sudjeluje i u podizanju same kvalitete obrazovanja na način da Valamarovi specijalisti i mentori odrađuju i predavanja u školama, učenici posjećuju Valamarove hotele i kampove te se tako upoznaju sa stvarnim potrebama i poslom.

Valamar isto tako sudjeluje i kao partner u tri centra kompetencija u turizmu razvijajući zajedno s akademskom zajednicom nove kurikule i standarde zanimanja.

Uz visinu plaće, kao i ostale pogodnosti koje nudi kao najbolje rangiran poslodavac u turizmu pet godina zaredom, prepoznata je važnost harmoničnih odnosa na radnom mjestu, sigurnost radnog mjesta i socijalna odgovornost poslodavca koji su presudni faktori prilikom odabira poslodavca. Brigu o zadovoljstvu Valamarovih zaposlenika prepoznali su i sami zaposlenici koji su u 2022. godini kroz redovito ispitivanje korporativne klime i kulture upravo ta područja istaknula kao najveće vrijednosti Valamara.

Bunculuka Camping Resort 4*, Krk island



Rizici Društva i Grupe

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

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

5

SASTAVNICA PROCESA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

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



FINANCIJSKI RIZICI

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

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

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

1) Valutni rizik

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

kretanja vrijednosti valutnog para kuna/euro, kao i ostalih intervalutarnih odnosa među svjetskim valutama.

2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuje kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa uslijed recentne pandemije koronavirusa, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (89,7%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenim fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

3) Kreditni rizik

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

4) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa imatelji su vlasničkih vrijednosnih papira i izloženi su riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo

i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima. Ulaganjem u dionice društava Imperial Riviera i Helios Faros, Društvo je u određenoj mjeri izloženo riziku promjene cijene vlasničkog vrijednosnog papira.

5) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova te kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. 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 dospelja 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. godine te u cijeloj 2022. godini.

Državni zavod za statistiku (DZS) objavio je u siječnju 2023. godine da su cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju mjerene indeksom potrošačkih cijena, u prosincu 2022. u odnosu na prosinac 2021., tj. na godišnjoj razini, u prosjeku su više za 13,1%.

Prema priopćenju HNB-a iz prosinca 2022. godine ubrzavanje rasta cijena u 2022. godini ponajprije odražava iznimno visoke cijene energenata te prehrambenih i industrijskih sirovina na svjetskom tržištu. Ubrzavanju inflacije također je pridonijela snažna potražnja za uslugama nakon ukidanja epidemioloških mjera, u uvjetima nedostatka kvalificirane radne snage i rasta plaća u ugostiteljstvu. Nasuprot tome, intenzitet ubrzavanja inflacije donekle je bio ublažen ograničavanjem cijena nekih energenata i osnovnih prehrambenih proizvoda. Upravo su naglašen rast turističke potražnje nerezidenata u Hrvatskoj, snažniji gospodarski oporavak, manja konkurencija na domaćem tržištu te razlike u strukturi potrošačke košarice s većim udjelom hrane i usluga smještaja tijekom 2022. rezultirali primjetno višom inflacijom u Hrvatskoj nego u europodručju. U 2023. godini HNB očekuje usporavanje inflacije u Hrvatskoj.

Inflacija i povećanje cijena nabavnih dobara mogu imati učinak na kupovnu moć stranih i domaćih gostiju, kao i na razinu naših prodajnih cijena. Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena energenata (posebice električne energije) te cijena hrane i pića te potrošnog materijala. Društvo i Grupa kontinuirano vrše značajna ulaganja u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije, a kako bi ublažili utjecaj mogućeg rasta cijena energenata te smanjili ovisnost o dobavljačima. Društvo i Grupa imaju vrlo visok udio direktnih kanala te drugih on-line kanala u ukupnoj prodaji te se prodajne cijene velikim dijelom formiraju dinamički, tijekom godine. Shodno tome, Društvo i Grupa imaju fleksibilnost upravljanja visinom 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 zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Razni tekući kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska

očekivanja, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabljenje novčanog toka i manje prihode. Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošenjem poslovnih odluka, a koje su pridonijele porastu konkurentnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate i efikasnost poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti.

Imajući u vidu činjenicu da 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 naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju.

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

OPERATIVNI RIZICI

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

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

GLOBALNI RIZICI

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

- globalne 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. godine.

Na rezultate poslovanja Valamara mogu utjecati i razni okolišni stresori. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Valamar. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog

havarije tankera ili ispuštanja kemikalija u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Valamara, ali i na povećane troškove poslovanja. Ovome možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje biljnih i životinjskih invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na Valamarove poslovne rezultate. Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Valamar aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima. Pandemija COVID-19 predstavlja recentni primjer operativnog i financijskog poremećaja globalne ekonomije, osobito turističkih tokova obzirom da 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. godine još su uvijek prisutni. Povijesno gledano, emitivno rusko i ukrajinsko tržište činili su najviše do 2% Valamarovog prometa te je njihov izostanak u 2022. godini nadoknađen s drugih emitivnih tržišta.

REGULATORNI RIZICI

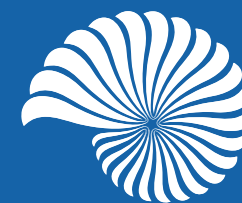
Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo i Grupu te je jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima gdje su mogućnosti Društva i Grupe ograničene.

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. godine.

Društvo i Grupa izloženi su i rizicima potencijalne promjene propisa u odnosu na koncesije i koncesijska odobrenja, odnosno koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra, ali i koncesijskih naknada, odnosno naknada za najam za korištenje turističkog zemljišta, a koje područje do danas nije u potpunosti uređeno. S obzirom na osnovnu djelatnost Društva i Grupe, pravo korištenja pomorskog dobra i turističkog zemljišta neki su od osobito značajnih uvjeta za njihovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima.

Valamar Collection Imperial Hotel 4*, otok Rab



Korporativno upravljanje

Društvo Valamar Riviera d.d., kao i Grupa, kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja. Svojom poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom uspostavilo je visoke standarde korporativnog upravljanja te svime time nastoji doprinijeti transparentnom i učinkovitom poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenih akata o korporativnom upravljanju. Od uvrštenja dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze (upitnik o usklađenosti za 2021. godinu dostupan na <https://valamar-riviera.com/media/451414/upitnik-o-usklađenosti-2021-pdf.pdf>).

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. 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/467901/kodeks-poslovnog-ponasanja-valamar-riviera-dd.pdf>).

U cilju stvaranja sigurnog okruženja za potrošače te radi omogućavanja pouzdanog i transparentnog uvođenja eura u Republici Hrvatskoj, Društvo je 19. listopada 2022. godine pristupilo Etičkom kodeksu – Euro u okviru inicijative Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja.

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. Gustav Wurmböck imatelj je 100%-tnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.017.698 dionica; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Franz Lanschuetzer imatelj je 4.443.000 dionica; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoč imatelj je 30.618 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; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je

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

139.360 dionica; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je 68.251 dionica; članica Uprave gđa. Ivana Budin Arhanić imatelj je 35.529 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“.

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

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

Društvo ima mogućnost stjecanja vlastitih dionica na temelju i sukladno uvjetima određenim odlukom Glavne skupštine o stjecanju vlastitih dionica od 9.5.2019. godine koja je u primjeni od 17.11.2019. godine. U Društvu ne postoji program otkupa vlastitih dionica kao ni program radničkog dioničarstva. Društvo drži i stječe vlastite dionice radi nagrađivanja uprave i ključnih rukovoditelja sukladno aktima Društva o nagrađivanju te radi isplate dijela dividende u pravima - dionicama Društva dioničarima. Tijekom 2022. godine Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice.

Sukladno odluci Nadzornog odbora, u dionicama društva u iznosu od 49 milijuna kuna, nagraditi će se menadžment i ključni djelatnici za izuzetne poslovne rezultate ostvarene u trogodišnjem kriznom periodu 2020-2022. (pandemija COVID-19 i geopolitičke tenzije). Naime, u cilju dodatne motivacije ključnih djelatnika Nadzorni odbor je u 2021. godini usvojio RDP (Recovery&Development program - Program oporavka i razvoja) koji obuhvaća više od 230 djelatnika. Ti djelatnici su, sa zadaćom što bržeg oporavka poslovanja, bili posebno angažirani na upravljanju i razvoju poslovanja za vrijeme krize. S obzirom da je u 2022. godini ostvaren potpuni oporavak poslovanja, Nadzorni odbor je donio odluku da se dionice dodjele u 2023. godini te su za to izvršena rezerviranja u financijskim rezultatima 2022. godine.

ORGANI DRUŠTVA

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

Društvo je sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i odredbama Uredbe (EU) br. 596/2014 odredilo rukovoditelje više razine u Društvu, koji čine ključni menadžment Društva i to 3 viša potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko i David Poropat; 2 potpredsjednika: Ines Damjanić i Sebastian Palma; te 26 direktora sektora i voditelja: Tomislav Dumančić, Mauro Teković, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Andrea Štifanić, Željko Jurcan, Ivan Karlić, Mario Skopljaković, Dario Kinkela, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Dragan Vlahović, Flavio Gregorović, Martina Šolić, Vedrana Ambrosi Barbalić, Mirella Premeru, Ivica Vrkić, Giorgio Cadum, Vlastimir Ivančić, Lea Sošić, Roberto Gobo, Ivan Polak, Karmela Višković, Denis Prevolšek, Marko Vusić i Vlatka Kocijan.

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

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

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

Revizijski odbor: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi, g. Mladen Markoč, g. Boris Galić te od 29. lipnja 2022. godine i gđa. Gudrun Kuffner.

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

Odbor za digitalizaciju i održivost: g. Daniel Goldscheider, predsjednik te članovi: g. Franz Lanschützer, g. Gustav Wurmböck te od 29. lipnja 2022. godine i gđa. Petra Stolba.

Nadzorni odbor je na svojoj sjednici održanoj 6. prosinca 2022. godine s primjenom od 1. siječnja 2023. godine imenovao g. Daniela Goldscheidera kao novog člana Predsjedništva te gđu. Gudrun Kuffner kao novu članicu Komisije za investicije.

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. godine), a samo jedan član Nadzornog odbora, predstavnik radnika, ima zaključen ugovor o radu na neodređeno vrijeme.

Valamar Amicor Green Resort, otok Hvar



**Odnosi s povezanim
društvima i podružnice društva**

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U 2022. godini ostvareno je 572,8 milijuna kuna prihoda od prodaje dobara i usluga iz transakcija s povezanim osobama (u 2021. godini: 321,5 milijuna kuna) za Društvo i 14,2 milijuna kuna (u 2021. godini: 8,6 milijuna kuna) za Grupi. Troškovi su iznosili 11,8 milijuna kuna (u 2021. godini: 4,5 milijuna kuna) za Društvo te 1.5 milijuna kuna za Grupi (u 2021. godini: 719 tisuća kuna).

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.12.2022. godine iznosi: potraživanja za Društvo 23,8 milijuna kuna (krajem 2021. godine: 27,0 milijuna kuna) te 8,0 milijuna kuna za Grupi (krajem 2021. godine: 7,3 milijuna kuna). Obveze za Društvo iznose 318 tisuća kuna (krajem 2021. godine: 131 tisuću kuna) te 97 tisuća kuna za Grupi (krajem 2021. godine: 63 tisuće kuna).

Najznačajnija transakcija Društva u 2022. godini odnosi se na prodaju tri hotela povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Riječ je o prodaji hotela Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar transakcijske vrijednosti 717.766 tisuća kuna.

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 od 28. lipnja 2022. godine 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.

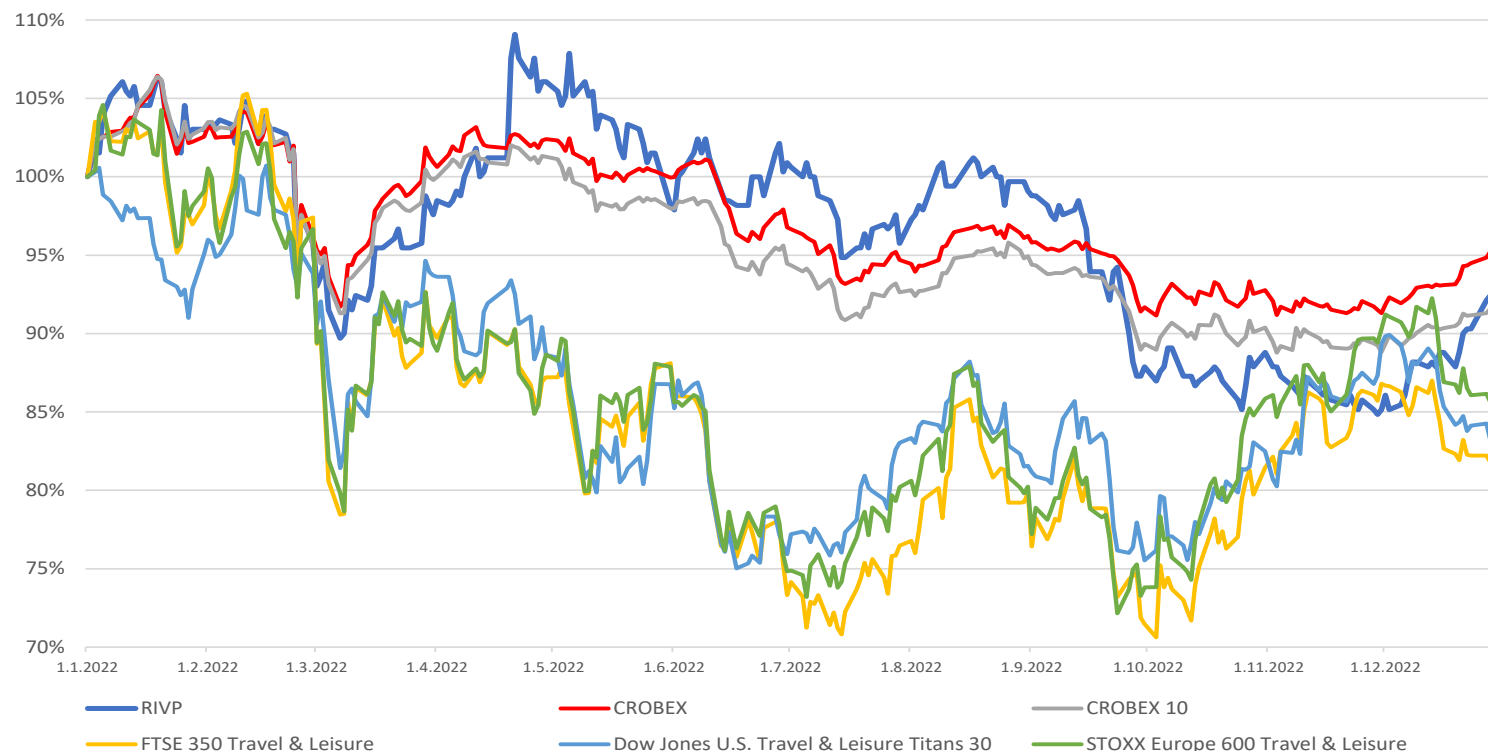
Osim podružnica sa sjedištem u Hrvatskoj i Austriji, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj, u Starom Gradu na otoku Hvaru te u Obertauernu u Austriji poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d., Helios Faros d.d., Valamar Obertauern GmbH, a od 12. srpnja 2022. godine i društva Kesselspitze GmbH & Co KG, 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 2022. godini



Tijekom 2022. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 36,00 kuna, a najniža 28,00 kuna. Na dan 31.12.2022. godine cijena je iznosila 30,50 kuna što predstavlja pad od 7,6% u odnosu na zadnju cijenu iz 2021. godine. S ukupnim prometom od 163,4 milijuna kuna²¹, dionica Valamar Riviere je bila treća dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom 2022. godine.

Povrh indeksa Zagrebačke burze, zajedničkog dioničkog indeksa Zagrebačke i Ljubljanske burze ADRIAprime, dionica je sastavnica i indeksa Bečke

burze (CROX²² i SETX²³) i Varšavske burze (CEEplus²⁴) te indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)²⁵. Zagrebačka banka d.d. i Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. obavljaju poslove specijalista s redovnim dionicama Valamar Riviere uvrštenim na Vodeće tržište Zagrebačke burze d.d.

Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022. godine. Na dan 31.12.2022. godine Društvo drži 4.139.635 vlastitih dionica što čini 3,28% temeljnog kapitala.

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

²¹ Blok transakcije su isključene iz izračuna

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

²³ South-East Europe Traded Index (SETX) je kapitalizacijski ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća "blue chip" dionice kojima se trguje na burzama u Jugoistočnoj Europi (Bukurešt, Ljubljana, Sofija, Beograd i Zagreb).

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

²⁵ SEE Link je regionalna platforma za trgovanje vrijednosnim papirima koju su utemeljile Bugarska, Makedonska i Zagrebačka burza. SEE LinX i 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.

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

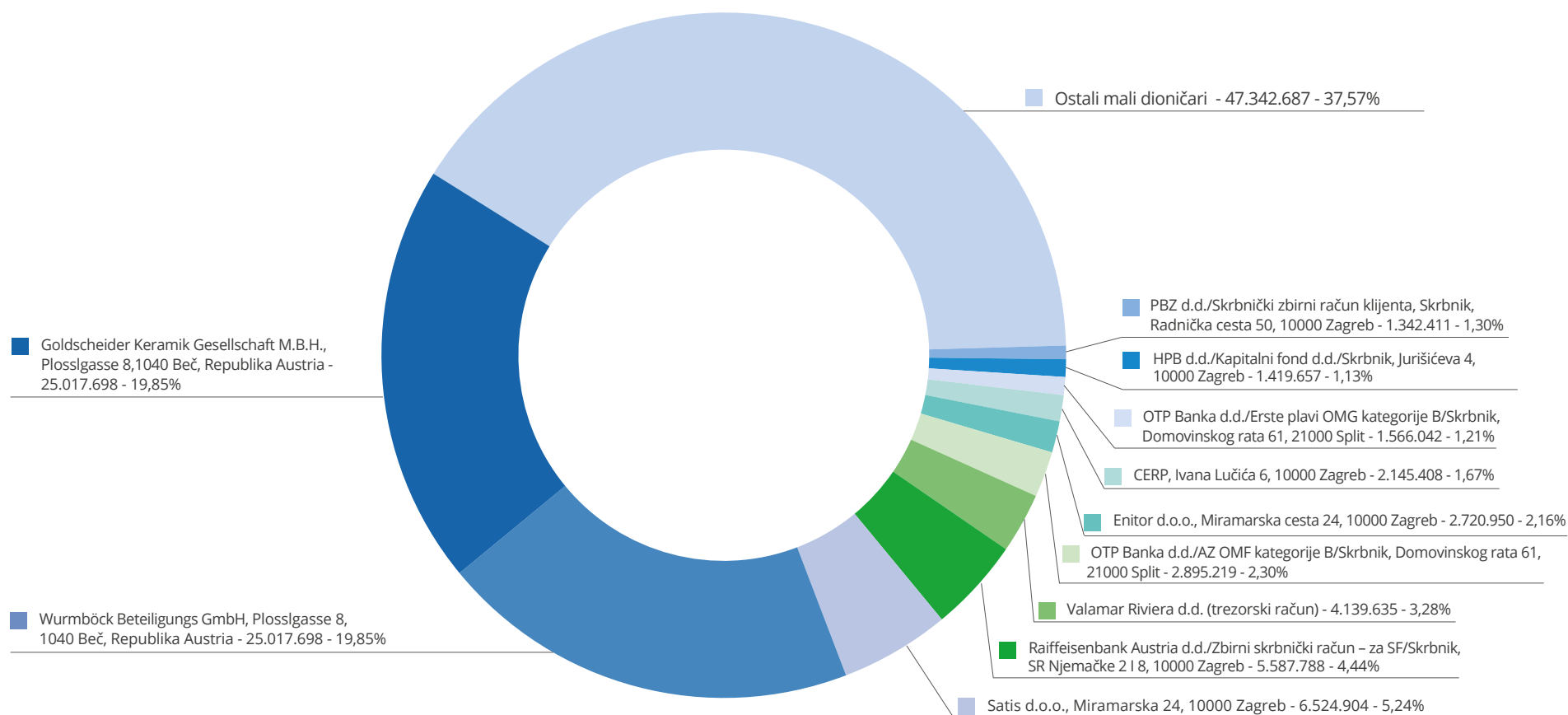
3.

NAJTRGOVANIJ
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI U 2022.
GODINI PO
REDOVNOM
PROMETU

Lanterna Premium Camping Resort 4*, Poreč



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.12.2022. GODINE:



Hotel Kesselspitze 5*, Obertauern



Dodatne informacije

Marea Valamar Collection Suites 5*, Poreč



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

DODATNE INFORMACIJE

Uprava Društva je tijekom 2022. godine obavljala zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Uprava Društva će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja.

Godišnji revidirani financijski izvještaji za 2022. godinu utvrđeni su od strane Uprave dana 16.2.2023. godine.

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

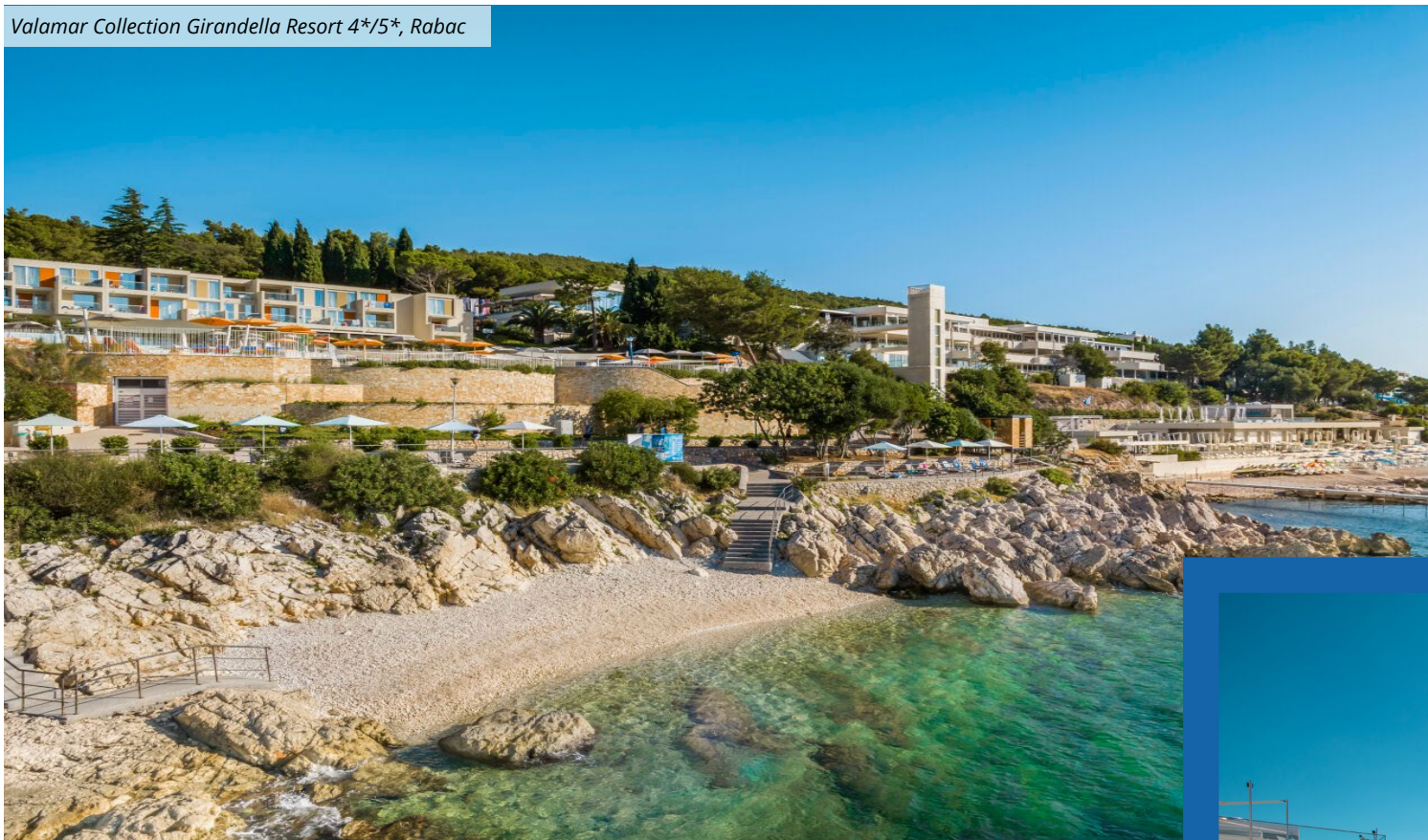
Uprava Društva

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 izražena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Naša se očekivanja temelje uključujući, ali ne ograničavajući se na a) ostvarenim rezultatima u 2022. godini; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 24.2.2023. godine; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2023. godine; 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:

- opoziv svih mjera pomoći gospodarstvu za zaštitu od rasta cijena energenata donesenih za period 1.10.2022. - 31.3.2023.;
- makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj i na emitivnim tržištima koja obuhvaćaju promjenu tečaja i cijenu dobara i usluga, deflaciju i inflaciju, nezaposlenost, kretanja bruto domaćeg proizvoda i industrijske proizvodnje te drugih kretanja koja posredno i neposredno utječu na kupovnu moć gostiju Valamar Riviere;
- ekonomske, sigurnosno-političke uvjete te kretanja i događanja na tržištima kapitala u Republici Hrvatskoj i emitivnim tržištima Valamar Riviere;
- razinu potrošnje i raspoloživ dohodak gostiju te povjerenje i zadovoljstvo gostiju s proizvodima i uslugama Valamar Riviere;
- kretanje broja noćenja, trend bookinga te kretanje prosječnih prodajnih cijena smještajnih jedinica u objektima Valamar Riviere;
- promjenu tržišnih kamatnih stopa, promjenu cijene vlasničkih vrijednosnih papira te ostalih financijskih rizika kojima je izložena Valamar Riviera;
- dostupnost i troškove radne snage te troškove prijevoza, energije, komunalne troškove, prodajne cijene goriva i ostalih dobara i usluga, kao i poremećaje u opskrbnom lancu;

- promjene računovodstvenih politika i nalaze revizije financijskih izvještaja, kao i nalaze poreznih i inih poslovnih nadzora;
- Ishode i troškove sudskih postupaka u kojima je Valamar Riviera stranka;
- gubitak konkurentnosti i smanjenu potražnju za proizvodima i uslugama hrvatskog turizma i Valamar Riviere pod utjecajem vremenskih uvjeta i sezonalnih kretanja;
- pouzdanost informatičkih poslovnih rješenja te cyber sigurnost poslovanja Valamar Riviere i s njima povezane troškove;
- promjene poreznih i drugih propisa i zakona, trgovinskih ograničenja i carinskih stopa;
- elementarne nepogode, ekološki rizike, epidemije i pandemije bolesti;
- regionalne i globalne geopolitičke nesigurnosti i ratne sukobe.

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

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 28.2.2023. godine

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

I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju

- godišnja konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za 2022. godinu sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.



Marko Čižmek
Član Uprave



Vedrana Ambrosi Barbalić
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izvještavanja: od 1.1.2022. do 31.12.2022.**Godišnji financijski izvještaji**

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):	3227		
Konsolidirani izvještaj:	KD	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)	
Revidirano:	RD	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:	
Palme Turizam d.o.o.	Dubrovnik	2006103	
Magične stijene d.o.o.	Dubrovnik	2315211	
Bugenvilia d.o.o.	Dubrovnik	2006120	
Imperial Riviera d.d.	Rab	3044572	
Valamar Obertauern GmbH	Obertauern	195893 D	
Valamar A GmbH	Tamsweg/Beč	486431 S	

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



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 31.12.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.671.819.566	5.517.536.368
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	39.086.495	40.610.545
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	30.356.827	30.538.552
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		183.088
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.162.059	3.321.296
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	5.221.568.500	5.049.346.343
1. Zemljište	011	980.924.514	979.825.072
2. Građevinski objekti	012	3.363.126.345	3.212.460.124
3. Postrojenja i oprema	013	432.241.488	411.847.356
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	100.025.874	98.135.847
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	42.528	2.586.845
7. Materijalna imovina u pripremi	017	288.533.889	293.758.226
8. Ostala materijalna imovina	018	53.493.881	47.830.741
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	2.902.132
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	82.071.741	144.327.678
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	76.533.067	109.936.373
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		3.120.329
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	220.812	193.984
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	4.194.812
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	26.882.180
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	329.092.830	283.251.802
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	1.217.957.755	884.907.966
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	26.310.071	41.427.453
1. Sirovine i materijal	039	25.050.909	39.853.612
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.230.618	1.537.997
5. Predujmovi za zalihe	043	28.544	35.844
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	38.388.235	35.926.443
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.712	8.023.863
3. Potraživanja od kupaca	049	17.995.662	17.394.293
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	738.835	354.617
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	9.116.616	7.561.871
6. Ostala potraživanja	052	3.243.410	2.591.799
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	38.001.625	134.726.371
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	38.001.625	126.835.722
9. Ostala financijska imovina	062		7.890.649
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	1.115.257.824	672.827.699
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	23.768.145	17.360.249
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	6.913.545.466	6.419.804.583
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.173.148	54.125.549

BILANCA (stanje na dan 31.12.2022.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	3.311.057.807	3.323.668.033
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.223.432	5.223.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	98.247.550	134.531.678
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.267	-124.418.267
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.249.472	38.533.600
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	81.109	59.111
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	59.111
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	388.045.406	351.143.413
1. Zadržana dobit	084	388.045.406	351.143.413
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	104.374.607	147.684.491
1. Dobit poslovne godine	087	104.374.607	147.684.491
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	1.043.064.493	1.013.004.698
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	166.154.627	179.226.601
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	29.827.505	26.257.320
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	50.117.237	50.234.566
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	86.209.885	102.734.715
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.614.508.279	2.149.372.240
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.547.107.295	2.083.504.270
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.636.060	18.475.881
11. Odgođena porezna obveza	108	51.764.924	47.392.089
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	733.966.582	692.914.015
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	39.205	18.253
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	565.523.996	520.907.308
7. Obveze za predujmove	116	40.344.672	34.146.166
8. Obveze prema dobavljačima	117	67.470.609	79.611.333
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	28.794.007	31.940.470
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	16.508.477	13.334.998
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	379.676	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	14.905.940	12.575.811
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	87.858.171	74.623.694
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	6.913.545.466	6.419.804.583
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.173.148	54.125.549

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	u kunama Tekuće razdoblje 4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	1.644.008.023	2.451.235.943
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002		
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	1.605.127.860	2.407.150.006
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	325.986	419.405
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005		
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	38.554.177	43.666.532
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	1.507.033.397	2.221.267.717
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008		
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 011)	009	458.262.170	778.110.109
a) Troškovi sirovina i materijala	010	252.132.447	493.439.270
b) Troškovi prodane robe	011	10.440.758	16.760.506
c) Ostali vanjski troškovi	012	195.688.965	267.910.333
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	353.175.910	690.477.834
a) Neto plaće i nadnice	014	218.086.856	447.103.825
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	88.789.363	160.388.972
c) Doprinosi na plaće	016	46.299.691	82.985.037
4. Amortizacija	017	507.335.969	497.694.931
5. Ostali troškovi	018	134.450.892	224.620.163
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	1.669.684	268.567
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	1.669.684	268.567
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	40.313.157	19.948.501
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	9.404.520	2.944.626
b) Rezerviranja za porezne obveze	024		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	2.744.361	1.234.743
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027		
f) Druga rezerviranja	028	28.164.276	15.769.132
8. Ostali poslovni rashodi	029	11.825.615	10.147.612
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	35.353.682	49.937.129
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	307.295	248.244
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	11.680.384	5.492.167
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	4.503.563	39.015.165
10. Ostali financijski prihodi	040	18.862.440	5.181.553
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	71.256.632	74.365.012
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	66.258.463	59.509.318
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045		7.235.259
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047		
7. Ostali financijski rashodi	048	4.998.169	7.620.435
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	547.970	
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	144.413	3.668.914
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052		
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	1.679.909.675	2.501.173.072
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	1.578.434.442	2.299.301.643
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	101.475.233	201.871.429
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	101.475.233	201.871.429
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057		
XII. POREZ NA DOBIT	058	-7.232.013	41.480.244
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	108.707.246	160.391.185
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	108.707.246	160.391.185
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061		

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062		
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063		
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064		
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066		
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067		
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068		
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070		
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071		
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072		
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073		
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074		
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	108.707.246	160.391.185
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	104.374.607	147.684.491
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	4.332.639	12.706.694
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	108.707.246	160.391.185
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	97.850	-26.827
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	97.850	-26.827
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	97.850	-26.827
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	17.613	-4.829
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		
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)	097	80.237	-21.998
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	108.787.483	160.369.187
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	108.787.483	160.369.187
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	104.454.844	147.662.493
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	4.332.639	12.706.694

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Obveznik: Valamar Riviera d.d.		u kunama	
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	101.475.233	201.871.429
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	577.223.786	568.887.636
a) Amortizacija	003	507.335.969	497.694.931
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	2.071.836	-12.027.479
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	-13.315.806	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-86.145	-90.476
e) Rashodi od kamata	007	71.256.632	64.103.572
f) Rezerviranja	008	25.063.623	11.151.772
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-8.096.392	7.235.259
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-7.005.931	820.057
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	678.699.019	770.759.065
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	1.277.569	10.030.246
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-22.602.337	18.855.342
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	20.098.142	6.292.286
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	3.781.764	-15.117.382
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	679.976.588	780.789.311
4. Novčani izdaci za kamate	018	-70.643.388	-86.500.245
5. Plaćeni porez na dobit	019	705.192	-6.143
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	610.038.392	694.282.923
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.783.014	17.861.776
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		300.024
3. Novčani primici od kamata	023	98.094	81.804
4. Novčani primici od dividendi	024	3.709	8.640
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	224.099	177.893
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	4.108.916	18.430.137
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-115.355.120	-317.285.761
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		-1.445.856
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-42.722.870	-88.996.079
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-3.203.421	-41.103.759
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-161.281.411	-448.831.455
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-157.172.495	-430.401.318
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	379.850.628	60.173.752
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	338.676.960	2.739.417
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	718.527.588	62.913.169
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-718.135.038	-575.535.803
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		-189.031.977
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-76.794	-38.050
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-3.856.729	-4.619.069
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-722.068.561	-769.224.899
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-3.540.973	-706.311.730
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	449.324.924	-442.430.125
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	665.932.900	1.115.257.824
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	1.115.257.824	672.827.699

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama																			
Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacij-ske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (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	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															104.374.607	104.374.607	4.332.639	108.707.246
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06							-263.962									-263.962		-263.962
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									97.850							97.850		97.850
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15									-17.613							-17.613		-17.613
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																	336.920.926	336.920.926
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21														1.756.034		1.756.034		1.756.034
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														-329.593.506	329.593.506			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		81.109					388.045.406	104.374.607	2.267.993.314	1.043.064.493	3.311.057.807
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25							-263.962		80.237							-183.725		-183.725
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05 do 25)	26							-263.962		80.237						104.374.607	104.190.882	4.332.639	108.523.521
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27														-327.837.472	329.593.506	1.756.034	336.920.926	338.676.960
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		81.109					388.045.406	104.374.607	2.267.993.314	1.043.064.493	3.311.057.807
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		81.109					388.045.406	104.374.607	2.267.993.314	1.043.064.493	3.311.057.807
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															147.684.491	147.684.491	12.706.694	160.391.185
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									-26.827							-26.827		-26.827
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42										4.829						4.829		4.829
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-146.265.489		-146.265.489	-42.766.489	-189.031.978
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														2.739.417		41.273.017		41.273.017
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49							38.533.600							106.624.079	-104.374.607			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50							-2.249.472											
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		38.533.600		59.111					351.143.413	147.684.491	2.310.663.335	1.013.004.698	3.323.668.033
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									-21.998							-21.998		-21.998
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									-21.998						147.684.491	147.662.493	12.706.694	160.369.187
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54							36.284.128							-36.901.993	-104.374.607	-104.992.472	-42.766.489	-147.758.961

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI

Naziv izdavatelja
Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izvještajno razdoblje:
01.01. do 31.12.2022.

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

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

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCISIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI (nastavak)

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

Detaljnije informacije o financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Godišnje izvješće 2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama dostupne su u objavljenom PDF dokumentu „Godišnje izvješće 2022.“ koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Grupa Valamar Riviera u nastavku predstavlja tablice usporedbe stavki GFI POD financijskih izvještaja i revidiranih Bilješki za 2021. i 2022. godinu.

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2022. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	14+15+16+ 17+ dio 18+ 20+ dio 21+ dio 23+25 +dio 30	5.517.535	5.517.535	0	
I. Nematerijalna imovina	003	16	40.611	40.611	0	
II. Materijalna imovina	010	14+15+ dio 30	5.049.346	5.049.346	0	GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 5.049.346 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 5.019.770 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 2.902 tis.) te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 26.674 tis.).
III. Dugotrajna financijska imovina	020	Dio 18+20+ dio 21+ 24	144.327	144.327	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 144.328 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Udjel u pridruženom subjektu" (Bilješka 18 u usporedivom iznosu HRK 109.906 tis. (prikazan u Revidiranom izvještaju kao zasebna stavka)), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 364 tis.), u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 7.315 tis.) dio stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 26.742 tis.).
IV. Odgođena porezna imovina	036	25	283.251	283.251	0	
KRA TKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+26	884.909	884.909	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 884.909 tis.), "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.360 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvještaja (HRK 902.269 tis.).
I. Zalihe	038	22	41.427	41.427	0	
II. Potraživanja	046	Dio 23	35.927	35.927	0	GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 35.926 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 25.418 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 6.625 tis., "Predujmovi dobavljačima" HRK 1.302 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 355 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 937 tis., dio stavke "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 1.290 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu HRK 53.287 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 35.927 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.360 tis.).
III. Financijska imovina	053	Dio 21+ 24	134.727	134.727	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 134.726 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 126.836 tis.) te dio stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 7.891 tis.).
IV. Novac u banci i blagajni	063	26	672.828	672.828	0	GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 672.828 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 672.828 tis.).
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	17.360	17.360	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.360 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 4.221 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 27 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 13.094 tis. dio stavke "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 1.290 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu HRK 53.287 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 35.926 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.360 tis.).
UKUPNO AKTIVA	065		6.419.804	6.419.804	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2022. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	3.323.669	3.323.669	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.3.323.669 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 3.323.669 tis.).
REZERVIRANJA	090	Dio 32+ dio 31	179.227	179.227	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 179.227 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; stavka "Otpremnine i jubilarne nagrade" u iznosu HRK 26.257 tis., stavka "Pravni sporovi" u usporedivom iznosu HRK 50.235 tis. te "Ostalo" u iznosu HRK 42.769 tis.) te u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 59.966 tis.).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 103+107+108)	097	25+29+ dio 30	2.149.373	2.149.373	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavku "Dugoročne obveze" (AOP 097; HRK 2.149.373 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 179.227 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 2.328.600 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	29	2.083.505	2.083.505	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 103; HRK 2.083.505 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazane u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.083.505 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	107	Dio 30	18.476	18.476	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 18.476 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 18.476 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	108	25	47.392	47.392	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110+112+115+116+117+118+119+120+123)	109	Dio 29+ dio 30+ dio 31	692.912	692.912	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavku "Kratkoročne obveze" (AOP 109; HRK 692.912 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 74.624 tis.) u odnosu na stavke dio "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 767.536 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	Dio 29	520.907	520.907	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 115; HRK 520.907 tis.) u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 520.907 tis.).
II. Obveze za predujmove	116	Dio 31	34.146	34.146	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 34.146 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 34.146 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.504 tis. je iskazana u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 34.146 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 79.629 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 31.940 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 13.334 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), dio stavke "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.270 tis.) te dio stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 73.804 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2022. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima	110, 112 i 117	Dio 31	79.629	79.629	0	GFI-POD stavke "Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom" (AOP 112; HRK 18 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 79.611 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 79.532 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 97 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.504 tis. je iskazana u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 34.146 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 79.629 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 31.940 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 13.334 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), dio stavke "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.270 tis.) te dio stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 73.804 tis.).
IV. Obveze prema zaposlenicima	119	Dio 31	31.940	31.940	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 31.940 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 31.940 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.504 tis. je iskazana u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 34.146 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 79.629 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 31.940 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 13.334 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), dio stavke "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.270 tis.) te dio stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 73.804 tis.).
V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	Dio 31	13.334	13.334	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 13.334 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 13.334 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.504 tis. je iskazana u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 34.146 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 79.629 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 31.940 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 13.334 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), dio stavke "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.270 tis.) te dio stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 73.804 tis.).
VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze	121 + 123	Dio 30+ dio 31	12.956	12.956	0	GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 12.576 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveza za dividendu" HRK 380 tis., dio "Ostale obveze" HRK 8.270 tis.) te kratkoročni dio "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 4.305 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.504 tis. je iskazana u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 34.146 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 79.629 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 31.940 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 13.334 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), dio stavke "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.270 tis.) te dio stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 73.804 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2022. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	Dio 31+ dio 32	74.624	74.624	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 74.624 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 2.326 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 19.179 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 562 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 37.709 tis., "Obveze za obračunati porez za nagrađivanje radnika" HRK 10.630 i dio "Ostale obveze" HRK 3.398 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 820 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.504 tis. je iskazana u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 34.146 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 79.629 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 31.940 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 13.334 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), dio stavke "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.270 tis.) te dio stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 73.804 tis.).
UKUPNO PASIVA	125		6.419.804	6.419.804	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2022. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 002+003+004+005+006)	001		2.451.236	2.451.236	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	002+ 003	5	2.407.150	2.407.150	0	
II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	004+ 005+ 006	6+10	44.085	44.085	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 004; HRK 419 tis.), "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 006; HRK 43.667 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od potpora, donacija i dr." HRK 3.819 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 7.502 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 3.251 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 3.692 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 419 tis., "Napлата otpisanih potraživanja" HRK 2.177 tis., "Ostali prihodi" HRK 7.429 tis.) te "Ostali dobiti/ (gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 15.796 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 28.289 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 004 i 006; HRK 28.289 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/ (gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK 15.796 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 006; HRK 15.796 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 009+013+017+018+019+022+029)	007		2.221.267	2.221.267	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 690.477 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 224.352 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 269 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; 19.949 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.186 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 826.716 tis.) te "Ostali poslovni rashodi (Bilješka 9; HRK 118.517 tis.) Revidiranog izvještaja.
I. Materijalni troškovi	009	7	778.110	778.110	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 009; HRK 778.110 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 778.110 tis.).
II. Troškovi osoblja	013	Dio 8	690.478	690.478	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 690.478 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 444.413 tis., "Troškovi poreza i doprinosa iz plaća" HRK 161.730 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 84.335 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 826.762 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 690.478 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 133.340 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 2.944 tis.).
III. Amortizacija	017	14+15+16+30	497.695	497.695	0	
IV. Ostali troškovi	018	Dio 8+ dio 9	224.619	224.619	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 224.620 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 969 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 132.371 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 42.436 tis., "Profesionalne usluge i dr. naknade" HRK 30.062 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 6.781 tis., "Premije osiguranja" HRK 8.170 tis., "Bankarske usluge" HRK 1.666 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 2.164 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 826.762 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 690.478 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 133.340 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 2.944 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 118.700 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 91.279 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 269 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 17.004 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.148 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2022. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
V. Vrijednosna usklađenja	019	Dio 9	269	269	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 269 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 269 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 9) u iznosu HRK 118.700 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 91.279 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 269 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 17.004 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.148 tis.).
VI. Rezerviranja	022	Dio 8+ dio 9	19.948	19.948	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 19.949 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 2.944 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 1.235 tis. i "Rezerviranja ostalo" HRK 15.769 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvješća (Bilješka 8) u iznosu HRK 826.762 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 690.478 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 133.340 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 2.944 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 9) u iznosu HRK 118.700 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 91.279 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 269 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 17.004 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.148 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	029	Dio 9	10.148	10.148	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.148 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 3.769 tis., "Ostali poslovni rashodi" HRK 6.379 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 9) u iznosu HRK 118.700 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 91.279 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 269 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 17.004 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.148 tis.).
FINANCIJSKI PRIHODI	030	11	49.937	49.937	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 49.937 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 82 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostale" HRK 5.484 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti i promjena vrijednosti valutnih terminkskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 42.382 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 1.815 tis., "Prihod od dividendi i ostali novčani prinosi" HRK 175 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 11) u iznosu HRK 24.428 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 49.937 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 74.366 tis.).
FINANCIJSKI RASHODI	041	11	74.366	74.366	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 74.366 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 64.105 tis., "Rashod od financijskog instrumenta" HRK 1.146 tis., "Ostali financijski rashodi" HRK 1.880 tis. te "Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 7.235 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 11) u iznosu HRK 24.428 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 49.937 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 74.366 tis.).
UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	18	3.669	3.669	0	GFI-POD stavka "Udio u gubitku od društava poveznih sudjelujućim interesom" (AOP 051; HRK 3.669 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivom iznosu HRK 3.669 tis.
UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030)	053		2.501.173	2.501.173	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 007+041)	054		2.299.301	2.299.301	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055		201.871	201.871	0	
POREZ NA DOBIT	058		41.480	41.480	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 055-058)	059		160.391	160.391	0	

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

u tisućama kuna

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

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

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	23.769	23.769	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 23.769 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 3.889 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 27 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 19.837 tis. te dio "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 16 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu HRK 62.155 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 38.386 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 23.769 tis.).
UKUPNO AKTIVA	065		6.913.547	6.913.547	0	
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	3.311.059	3.311.059	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.311.059 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 3.311.059 tis.).
REZERVIRANJA	090	Dio 32+ dio 31	166.156	166.156	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 166.156 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" u iznosu HRK 29.829 tis. te stavka "Pravni sporovi" u usporedivom iznosu HRK 50.117 tis. te "Ostalo" u iznosu HRK 28.164 tis.) te u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 58.046 tis.).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 103+107+108)	097	Dio 24+25+ dio 29+ dio 30+ dio 31+ dio 32	2.614.508	2.614.508	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 097; HRK 2.614.508 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 166.156 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 2.780.664 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	Dio 29	2.547.107	2.547.107	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 103; HRK 2.547.107 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazane u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.547.107 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	107	Dio 24+ dio 30+ dio 32	15.636	15.636	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 15.636 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 4.362 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 11.273 tis.) dio dugoročnih obveza u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 1 tis.). Napomena: Ukupni iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu 7.749 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 4.362 tis.) i dio "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 3.387 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	108	25	51.765	51.765	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110+112+115+116+117+118+119+120+123)	109	Dio 24+ dio 29+ dio 30+ dio 31	733.966	733.966	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 109; HRK 733.966 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 87.858 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 821.824 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	Dio 29	565.524	565.524	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 115; HRK 565.524 tis.) u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 565.524 tis.).

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

u tisućama kuna

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

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

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze	121 + 123	Dio 24+ dio 30+ dio 31+ dio 39	15.286	15.286	0	GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 14.906 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveza za dividendu" HRK 380 tis., dio "Ostale obveze" HRK 8.839 tis.), kratkoročni dio "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 2.680 tis.), "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 3.387 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 229.319 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 40.344 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 67.510 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 28.794 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 16.509 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.839 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.943 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 3.387 tis. je iskazan u stavci "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 3.387 tis.).
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	Dio 31+ dio 32	87.858	87.858	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 87.858 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 29.168 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 1.920 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 10.908 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 483 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 22.605 tis. i dio "Ostale obveze" HRK 1.859 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 1.164 tis. i "Bonusi" HRK 19.751 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 229.319 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 40.344 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 67.510 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 28.794 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 16.509 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.839 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.943 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 20.914 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 20.914 tis.).
UKUPNO PASIVA	125		6.913.547	6.913.547	0	

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

u tisućama kuna

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

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

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
IV. Ostali troškovi	018	Dio 8+ dio 9	134.451	134.451	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 134.451 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 471 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 76.479 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 25.624 tis., dio "Profesionalne usluge i dr. naknade" HRK 19.260 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 3.706 tis., "Premije osiguranja" HRK 6.805 tis., "Bankarske usluge" HRK 1.093 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 1.012 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 439.531 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 353.176 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 76.950 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.405 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 101.905 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 57.501 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.670 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 30.908 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 11.826 tis.).
V. Vrijednosna usklađenja	019	Dio 9	1.670	1.670	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.670 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 1.670 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 101.905 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 57.501 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.670 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 30.908 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 11.826 tis.).
VI. Rezerviranja	022	Dio 8+ dio 9	40.313	40.313	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 40.313 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 9.405 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 2.744 tis. i "Rezerviranja ostalo" HRK 28.164 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 439.531 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 353.176 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 76.950 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.405 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 101.905 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 57.501 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.670 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 30.908 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 11.826 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	029	Dio 9	11.826	11.826	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 11.826 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 3.892 tis., "Ostali poslovni rashodi" HRK 7.934 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 101.905 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 57.501 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.670 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 30.908 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 11.826 tis.).

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

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
FINANCIJSKI PRIHODI	030	11	35.354	35.354	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 35.354 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 83 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostale" HRK 11.676 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti i promjena vrijednosti valutnih terminkskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 9.233 tis., "Prestanak kontrole nad ovisnim društvom" HRK 13.316 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 817 tis., "Prihod od dividendi i ostali novčani prinosi" HRK 229 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 35.903 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 35.354 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 71.257 tis.).
FINANCIJSKI RASHODI	041	11	71.257	71.257	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 71.257 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 71.257 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 35.903 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 35.354 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 71.257 tis.).
UDIO U DOBITI OD DRUŠTVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	18	548	548	0	GFI-POD stavka "Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom" (AOP 049; HRK 548 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivom iznosu HRK 548 tis.
UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	18	144	144	0	GFI-POD stavka "Udio u gubitku od društava povezanih sudjelujućim interesom" (AOP 051; HRK 144 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivom iznosu HRK 144 tis.
UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030)	053		1.679.910	1.679.910	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 007+041)	054		1.578.434	1.578.434	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055		101.476	101.476	0	
POREZ NA DOBIT	058		-7.232	-7.232	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 055-058)	059		108.708	108.708	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te konsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2022. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	020		694.283	694.283	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 694.283 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 780.783 tis., te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -86.500 tis.
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	034		-430.400	-430.400	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -430.400 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -430.400 tis.
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	046		-706.313	-706.313	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK -706.313 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -792.813 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 86.500 tis.
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046)	048		-442.430	-442.430	0	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049		1.115.258	1.115.258	0	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050		672.828	672.828	0	

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

u tisućama kuna

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

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2022. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 31 do 50)	51	27+28+33	3.323.669	3.323.669	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.323.669 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.224 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 59 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 202.283 tis.), "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 471.895 tis.) te "Nekontrolirajući interes" (Bilješka 33 u usporedivom iznosu HRK 1.013.004 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, slijedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 202.283 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.), dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 26.934 tis.) te GFI POD stavke "Ostale rezerve" (AOP 075; HRK 38.534 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 471.895 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 086; HRK 147.683 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 324.211 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 31 do 50)	51	27+28+33	3.311.059	3.311.059	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.311.059 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.224 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 81 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 163.749 tis.), "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 467.737 tis.) te "Nekontrolirajući interes" (Bilješka 33 u usporedivom iznosu HRK 1.043.064 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, slijedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 163.749 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.), dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 24.684 tis.) te GFI POD stavke "Ostale rezerve" (AOP 075; HRK 2.250 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 467.737 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 086; HRK 104.375 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 363.362 tis.).

Razdoblje izvještavanja: od 01.01.2022. do 31.12.2022.**Godišnji financijski izvještaji**

Matični broj (MB):	<u>3474771</u>	Oznaka matične države članice izdavatelja	<u>HR</u>
Matični broj subjekta (MBS):	<u>40020883</u>		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	<u>36201212847</u>	LEI	<u>529900DUWS1DGNEK4C68</u>
Šifra ustanove	<u>30577</u>		
Tvrtka izdavatelja:	<u>Valamar Riviera d.d.</u>		
Poštanski broj i mjesto:	<u>52440</u>	Poreč	
Ulica i kućni broj:	<u>Stancija Kaligari 1</u>		
Adresa e-pošte:	<u>uprava@riviera.hr</u>		
Internet adresa:	<u>www.valamar-riviera.com</u>		
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	<u>2460</u>		
Konsolidirani izvještaj:	<u>KN</u>	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)	
Revidirano:	<u>RD</u>	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:	

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



BILANCA (stanje na dan 31.12.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.152.301.804	4.681.079.535
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	34.640.301	36.660.787
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patent, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	26.854.197	26.829.540
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		183.088
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.218.495	3.080.550
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	3.936.984.239	3.525.519.338
1. Zemljište	011	593.370.669	533.663.478
2. Građevinski objekti	012	2.593.423.408	2.304.216.155
3. Postrojenja i oprema	013	355.975.206	316.513.500
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	72.736.320	66.182.224
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	42.528	2.586.845
7. Materijalna imovina u pripremi	017	267.938.392	256.325.036
8. Ostala materijalna imovina	018	50.317.735	43.129.968
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	2.902.132
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	1.017.453.237	1.068.140.025
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	941.803.942	941.803.942
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	70.112.312	107.184.532
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		3.120.329
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	219.121	192.294
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	4.194.812
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	11.644.116
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	163.224.027	50.759.385
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	656.422.372	525.780.603
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	23.619.254	32.338.973
1. Sirovine i materijal	039	22.520.626	31.092.875
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.098.628	1.246.098
5. Predumovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	50.219.276	39.546.531
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	19.738.193	15.745.709
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.713	8.023.863
3. Potraživanja od kupaca	049	16.667.610	12.310.275
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	625.968	294.087
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	3.070.818	2.035.828
6. Ostala potraživanja	052	2.822.974	1.136.769
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	444.055	7.336.795
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	28.300	
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	415.755	256.122
9. Ostala financijska imovina	062		7.080.673
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	582.139.787	446.558.304
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	21.272.442	16.349.109
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	5.829.996.618	5.223.209.247
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.173.148	54.125.549

BILANCA (stanje na dan 31.12.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	2.619.280.406	3.074.950.277
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.710.563	5.710.563
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	98.247.551	134.531.679
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.266	-124.418.266
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.249.472	38.533.600
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	81.109	59.111
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	59.111
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	538.614.167	701.943.373
1. Zadržana dobit	084	538.614.167	701.943.373
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	304.605.806	560.684.341
1. Dobit poslovne godine	087	304.605.806	560.684.341
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	134.552.238	147.878.611
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	24.962.956	21.600.419
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	28.843.417	28.715.050
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	80.745.865	97.563.142
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.331.903.180	1.418.778.030
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.303.872.723	1.389.452.135
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.575.274	17.745.142
11. Odgođena porezna obveza	108	12.455.183	11.580.753
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	665.431.238	522.199.157
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	101.669	221.217
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	7.389	18.253
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	523.630.896	385.187.718
7. Obveze za predujmove	116	36.066.605	28.989.366
8. Obveze prema dobavljačima	117	51.117.222	58.544.950
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	24.804.908	25.948.438
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	14.661.562	10.515.075
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	15.040.987	12.774.140
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	78.829.556	59.403.172
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	5.829.996.618	5.223.209.247
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.173.148	54.125.549

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	u kunama Tekuće razdoblje 4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	1.670.374.528	2.424.408.191
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	31.631.791	80.615.533
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	1.329.300.465	1.836.670.630
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	233.998	405.167
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	281.037.544	474.455.043
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	28.170.730	32.261.818
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	1.255.329.580	1.766.000.713
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008		
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 011)	009	396.119.584	627.288.999
a) Troškovi sirovina i materijala	010	211.804.737	380.236.141
b) Troškovi prodane robe	011	10.230.447	17.888.287
c) Ostali vanjski troškovi	012	174.084.400	229.164.571
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	301.251.199	557.626.443
a) Neto plaće i nadnice	014	185.544.244	361.680.797
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	76.418.573	129.990.926
c) Doprinosi na plaće	016	39.288.382	65.954.720
4. Amortizacija	017	397.597.196	369.413.354
5. Ostali troškovi	018	113.160.696	185.195.783
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	1.646.054	247.576
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	1.646.054	247.576
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	36.609.347	18.815.525
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	9.293.175	2.929.400
b) Rezerviranja za porezne obveze	024		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	2.487.712	989.049
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027		
f) Druga rezerviranja	028	24.828.460	14.897.076
8. Ostali poslovni rashodi	029	8.945.504	7.413.033
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	21.059.327	70.947.352
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031		36.831.102
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		1.424.210
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	291.847	231.926
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	10.791.830	4.438.307
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	4.503.562	22.967.126
10. Ostali financijski prihodi	040	5.472.088	5.054.681
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	64.980.124	57.075.448
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	60.092.169	43.515.369
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045		6.222.081
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047		
7. Ostali financijski rashodi	048	4.887.955	7.337.998
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	1.691.433.855	2.495.355.543
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	1.320.309.704	1.823.076.161
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	371.124.151	672.279.382
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	371.124.151	672.279.382
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057		
XII. POREZ NA DOBIT	058	66.518.345	111.595.041
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	304.605.806	560.684.341
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	304.605.806	560.684.341
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061		

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Obveznik: Valamar Riviera d.d.		u kunama	
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062		
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063		
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064		
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066		
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067		
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068		
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070		
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071		
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072		
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073		
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074		
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075		
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	304.605.806	560.684.341
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	97.850	-26.827
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	97.850	-26.827
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	97.850	-26.827
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	17.613	-4.829
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		
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086 -096)	097	80.237	-21.998
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	304.686.043	560.662.343
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099		
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Obveznik: Valamar Riviera d.d.			u kunama
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	371.124.151	672.279.382
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	190.749.080	-67.502.629
a) Amortizacija	003	397.597.196	369.413.354
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-279.190.767	-478.649.784
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-70.802	-36.905.652
e) Rashodi od kamata	007	64.980.125	47.827.185
f) Rezerviranja	008	21.540.065	11.406.173
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-7.490.750	6.222.081
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-6.615.987	13.184.014
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	561.873.231	604.776.753
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-23.892.406	8.036.969
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-28.430.139	3.439.327
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	860.713	13.317.360
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	3.677.020	-8.719.718
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	537.980.825	612.813.722
4. Novčani izdaci za kamate	018	-64.432.651	-70.461.419
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	473.548.174	542.352.303
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.647.864	51.088.729
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		300.024
3. Novčani primici od kamata	023	82.752	65.878
4. Novčani primici od dividendi	024	3.709	36.839.742
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	182.247	206.193
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	1.110.110	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	5.026.682	88.500.566
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-77.557.476	-195.657.809
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		-1.445.856
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-5.137.000	-2.349
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-41.103.759
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-82.694.476	-238.209.773
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-77.667.794	-149.709.207
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	344.850.628	60.173.752
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	1.756.034	2.739.417
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	346.606.662	62.913.169
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-679.122.703	-439.471.201
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		-146.265.488
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-4.197.790	-5.401.059
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-683.320.493	-591.137.748
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-336.713.831	-528.224.579
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	59.166.549	-135.581.483
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	522.973.238	582.139.787
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	582.139.787	446.558.304

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama																			
Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacij-ske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (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 (16+17)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															304.605.806	304.605.806		304.605.806
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									97.850							97.850		97.850
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15									-17.613							-17.613		-17.613
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21														1.756.034		1.756.034		1.756.034
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														-380.935.370	308.549.679	-72.385.691		-72.385.691
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		81.109					538.614.167	304.605.806	2.619.280.406		2.619.280.406
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									80.237							80.237		80.237
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									80.237						304.605.806	304.686.043		304.686.043
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTN O U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27														-379.179.336	308.549.679	-70.629.657		-70.629.657
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		81.109					538.614.167	304.605.806	2.619.280.406		2.619.280.406
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		81.109					538.614.167	304.605.806	2.619.280.406		2.619.280.406
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															560.684.341	560.684.341		560.684.341
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									-26.827							-26.827		-26.827
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41											4.829					4.829		4.829
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-146.265.489		-146.265.489		-146.265.489
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														2.739.417		41.273.017		41.273.017
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														306.855.278	-304.605.806			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodb	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		38.533.600		59.111					701.943.373	560.684.341	3.074.950.277		3.074.950.277
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									-21.998							-21.998		-21.998
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53									-21.998						560.684.341	560.662.343		560.662.343
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTN O U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54							36.284.128							163.329.206	-304.605.806	-104.992.472		-104.992.472

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI

Naziv izdavatelja
Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izvještajno razdoblje:
01.01. do 31.12.2022.

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

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

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI (nastavak)

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

Detaljnije informacije o financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Godišnje izvješće 2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama dostupne su u objavljenom PDF dokumentu „Godišnje izvješće 2022.“ koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Društvo Valamar Riviera d.d. u nastavku predstavlja tablice usporedbe stavki GFI POD financijskih izvještaja i revidiranih Bilješki za 2021. i 2022. godinu.

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2022. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	14+15+16+ 17+ dio 18+ 20+ dio 21+ dio 23+ dio 24+ 25+ dio 30	4.681.079	4.681.079	0	
I. Nematerijalna imovina	003	16	36.661	36.661	0	
II. Materijalna imovina	010	14+15+ dio 30	3.525.519	3.525.519	0	GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 3.525.519 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 3.496.015 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 2.902 tis.), te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 26.602 tis.).
III. Dugotrajna financijska imovina	020	17+ dio 18+ 20+ dio 21+ dio 24	1.068.140	1.068.140	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 1.068.140 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Ulaganja u ovisna društva (Bilješka 17 u usporedivom iznosu HRK 941.804 tis.), "Udjel u pridružene subjekte" (Bilješka 18 u usporedivom iznosu HRK 107.185 tis. (prikazan u Revidiranom izvještaju kao zasebna stavka), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 332 tis.), u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 7.315 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke Derivatvni financijski instrumenti (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 11.504 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Derivatvni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 18.585 tis. je iskazana u stavkama "Dugotrajna fin. imovina" (AOP 020; HRK 11.504 tis.) te "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 7.081 tis.).
IV. Odgođena porezna imovina	036	25	50.759	50.759	0	
KRA TKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+ dio 24+ 26	525.781	525.781	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 525.781 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 16.349 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvješća (HRK 542.130 tis.).
I. Zalihe	038	22	32.339	32.339	0	
II. Potraživanja	046	Dio 23	39.547	39.547	0	GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 39.547 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 36.080 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 1.444 tis., "Predumovi dobavljačima" HRK 91 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 294 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 592 tis. te dio "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 1.046 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu 55.896 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 39.547 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 16.349 tis.).
III. Financijska imovina	053	Dio 21+ dio 24	7.337	7.337	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 7.337 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 256 tis.) te u kratkoročnom dijelu "Derivatvni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 7.081 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Derivatvni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 18.585 tis. je iskazana u stavkama "Dugotrajna fin. imovina" (AOP 020; HRK 11.504 tis.) te "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 7.081 tis.).
IV. Novac u banci i blagajni	063	26	446.558	446.558	0	GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 446.558 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 446.558 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2022. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	16.349	16.349	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 16.349 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 2.394 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 27 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 13.913 tis. te dio "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 15 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu 55.896 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 39.547 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 16.349 tis.).
UKUPNO AKTIVA	065		5.223.209	5.223.209	0	
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	3.074.952	3.074.952	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.074.952 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 3.074.952 tis.).
REZERVIRANJA	090	32+ dio 31	147.878	147.878	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 147.878 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" u iznosu HRK 21.600 tis., stavka "Pravni sporovi" u usporedivom iznosu HRK 28.715 tis. te "Ostalo" u iznosu HRK 39.725 tis.) te u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 57.837 tis.).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 103+107+108)	097	25+ dio 29+ dio 30	1.418.778	1.418.778	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 097; HRK 1.418.778 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 147.878 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 1.566.655 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	Dio 29	1.389.452	1.389.452	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 103; HRK 1.389.452 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 1.389.452 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	107	Dio 30	17.745	17.745	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 17.745 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 17.745 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	108	25	11.581	11.581	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110+112+115+116+117+118+119+120+123)	109	Dio 24+ dio 29+ dio 30 + dio 31	522.198	522.198	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 109; HRK 522.198 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 59.403 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 581.602 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	Dio 29	385.187	385.187	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 115; HRK 385.187 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 385.187 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2022. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
II. Obveze za predujmove	116	Dio 31	28.989	28.989	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 28.989 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 28.989 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 191.357 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 28.989 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 58.784 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 25.948 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 10.515 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 7.718 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.403 tis.).
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima	110, 112 i 117	Dio 31	58.784	58.784	0	GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 110; HRK 221 tis.), "Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom" (AOP 112; HRK 18 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 58.545 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 58.466 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 318 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 191.357 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 28.989 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 58.784 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 25.948 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 10.515 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 7.718 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.403 tis.).
IV. Obveze prema zaposlenicima	119	Dio 31	25.948	25.948	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 25.948 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 25.948 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 191.357 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 28.989 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 58.784 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 25.948 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 10.515 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 7.718 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.403 tis.).
V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	Dio 31	10.515	10.515	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 10.515 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe" u usporedivom iznosu HRK 10.515 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 191.357 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 28.989 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 58.784 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 25.948 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 10.515 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 7.718 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.403 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2022. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
VI. Ostale kratkoročne obveze	123	Dio 30+ dio 31	12.775	12.775	0	GFI-POD stavka "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 12.775 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Ostale obveze" HRK 7.718 tis.) te "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 5.058 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 191.357 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 28.989 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 58.784 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 25.948 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 10.515 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 7.718 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.403 tis.).
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	Dio 31	59.403	59.403	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 59.403 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 2.205 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 15.058 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 289 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 32.575 tis. te "Obveze za obračunati porez za nagrađivanje radnika" HRK 9.276 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 191.357 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 28.989 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 58.784 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 25.948 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 10.515 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 7.718 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.403 tis.).
UKUPNO PASIVA	125		3.223.209	3.223.209	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2022. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 002+003+004+005+006)	001	5+6+10	2.424.408	2.424.408	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	002+ 003	5	1.917.286	1.917.286	0	
II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	004+ 005+ 006	6+10	507.122	507.122	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 004; HRK 405 tis.), "Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe" (AOP 005; HRK 474.455 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 006; HRK 32.262 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od potpora, donacija i dr" HRK 2.816 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 6.341 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 5.710 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 2.874 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 405 tis., "Napлата otpisanih potraživanja" HRK 2.146 tis., "Ostali prihodi" HRK 6.431 tis.), te "Ostali dobiti/ (gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 480.399 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 009+013+017+018+019+022+029)	007	7+8+9+14+ 15+16+30	1.766.000	1.766.000	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 557.627 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 185.195 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 248 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 18.815 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 7.413 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 672.395 tis.) te "Ostali poslovni rashodi (Bilješka 9; HRK 96.903 tis.) Revidiranog izvještaja.
I. Materijalni troškovi	009	7	627.289	627.289	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 009; HRK 627.289 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 627.289 tis.).
II. Troškovi osoblja	013	Dio 8	557.627	557.627	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 557.627 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 361.681 tis., "Troškovi poreza i doprinosa iz plaća" HRK 129.991 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 65.955 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 672.395 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 557.627 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 111.839 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 2.929 tis.).
III. Amortizacija	017	14+15+16+30	369.413	369.413	0	
IV. Ostali troškovi	018	Dio 8+ dio 9	185.195	185.195	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 185.195 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 451 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" u usporedivom iznosu HRK 111.388 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 32.433 tis., "Profesionalne usluge" HRK 25.113 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 6.422 tis., "Premije osiguranja" HRK 6.533 tis., "Bankarske usluge" HRK 1.252 tis., te "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 1.603 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 672.395 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 557.627 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 111.839 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 2.929 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 96.903 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 73.356 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 248 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 15.886 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 7.413 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2022. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
V. Vrijednosna usklađenja	019	Dio 9	248	248	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 248 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 248 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 9) u iznosu HRK 96.903 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 73.356 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 248 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 15.886 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 7.413 tis.).
VI. Rezerviranja	022	Dio 8+ dio 9	18.815	18.815	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 18.815 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 2.929 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 989 tis. i "Rezerviranja za turističko zemljište" HRK 14.897 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvješća (Bilješka 8) u iznosu HRK 672.395 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 557.627 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 111.839 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 2.929 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 9) u iznosu HRK 96.903 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 73.356 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 248 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 15.886 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 7.413 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	029	Dio 9	7.413	7.413	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 7.413 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 1.749 tis., te "Ostali poslovni rashodi" HRK 5.664 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 9) u iznosu HRK 96.903 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 73.356 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 248 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 15.886 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 7.413 tis.).
FINANCIJSKI PRIHODI	030	11	70.947	70.947	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 70.947 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 66 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostalo" HRK 4.429 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminkskih ugovora i kam. swap-a" HRK 3.367 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 1.688 tis., "Prihod od dividendi i ostali novčani prinosi" HRK 38.430 tis. te "Promjena vrijednosti valutnih terminkskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 22.967 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 11) u iznosu HRK 13.872 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 70.947 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 57.075 tis.).
FINANCIJSKI RASHODI	041	11	57.075	57.075	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 57.075 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 47.827 tis., "Rashod od financijskog instrumenta" HRK 1.146 tis., "Ostali financijski rashodi" HRK 1.880 tis. te "Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 6.222 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 11) u iznosu HRK 13.872 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 70.947 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 57.075 tis.).
UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030)	053		2.495.355	2.495.355	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 007+041)	054		1.823.076	1.823.076	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055		672.279	672.279	0	
POREZ NA DOBIT	058		111.595	111.595	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 055-058)	059		560.684	560.684	0	

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

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	14+15+16+ 17+ dio 18+ 20+ dio 21+ dio 23+ 25+ dio 30	5.152.302	5.152.302	0	
I. Nematerijalna imovina	003	16	34.640	34.640	0	
II. Materijalna imovina	010	14+15+ dio30	3.936.985	3.936.985	0	GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 3.936.985 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 3.916.939 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 3.180 tis.), te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 16.866 tis.).
III. Dugotrajna financijska imovina	020	17+ dio 18+ 20+ dio 21	1.017.453	1.017.453	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 1.017.453 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Ulaganja u ovisna društva (Bilješka 17 u usporedivom iznosu HRK 941.804 tis.), "Udjel u pridružene subjekte" (Bilješka 18 u usporedivom iznosu HRK 70.112 tis. (prikazan u Revidiranom izvještaju kao zasebna stavka)), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 359 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 5.178 tis.).
IV. Potraživanja	031	Dio 23	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	036	25	163.224	163.224	0	
KRA TKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+ 26	656.422	656.422	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 656.422 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 21.273 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvješća (HRK 677.695 tis.).
I. Zalihe	038	22	23.619	23.619	0	
II. Potraživanja	046	Dio 23	50.219	50.219	0	GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 50.219 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 43.673 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 2.235 tis., "Predumjovi dobavljačima" HRK 457 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 626 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 834 tis. te dio "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 2.392 tis.) te "Potraživanja za preplaćeni porez na dobit" (u usporedivom iznosu HRK 2 tis. - prikazan u Revidiranom izvještaju kao zasebna stavka). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu 71.490 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 50.217 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 21.273 tis.).
III. Financijska imovina	053	Dio 21	444	444	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 444 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 444 tis.).
IV. Novac u banci i blagajni	063	26	582.141	582.141	0	GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 582.141 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 582.141 tis.).
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	21.273	21.273	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 21.273 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 2.398 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 27 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 18.818 tis. te dio "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 30 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu 71.490 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 50.217 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 21.273 tis.).
UKUPNO AKTIVA	065		5.829.997	5.829.997	0	

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

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	2.619.280	2.619.280	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.619.280 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 2.619.280 tis.).
REZERVIRANJA	090	Dio 32+ dio 31	134.552	134.552	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 134.552 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" u iznosu HRK 24.964 tis., stavka "Pravni sporovi" u usporedivom iznosu HRK 28.843 tis. te "Ostalo" u iznosu HRK 24.828 tis.) te u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 55.917 tis.).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 103+107+108)	097	Dio 24+25+ dio 29+ dio 30+ dio 32	2.331.904	2.331.904	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 097; HRK 2.331.904 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 134.552 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 2.466.456 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	Dio 29	2.303.873	2.303.873	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 103; HRK 2.303.873 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.303.873 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	107	Dio 24+ dio 30+ dio 32	15.575	15.575	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 15.575 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 4.362 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 11.212 tis.), dio dugoročnih obveza u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 1 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu 7.749 tis. je iskazana u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 4.362 tis.) i dio "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 3.387 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	108	25	12.455	12.455	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110+112+115+116+117+118+119+120+123)	109	Dio 24+ dio 29+ dio 30+ dio 31	665.431	665.431	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 109; HRK 665.431 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 78.830 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 744.261 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	Dio 29	523.631	523.631	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 115; HRK 523.631 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 523.631 tis.).
II. Obveze za predujmove	116	Dio 31	36.065	36.065	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 36.065 tis.). Napomena: Ukupna kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.).
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima	110, 112 i 117	Dio 31	51.226	51.226	0	GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 110; HRK 102 tis.), "Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom" (AOP 112; HRK 7 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 51.117 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 51.095 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 131 tis.). Napomena: Ukupna kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.).

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

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
IV. Obveze po vrijednosnim papirima	118	Dio 31	0	0	0	
V. Obveze prema zaposlenicima	119	Dio 31	24.805	24.805	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 24.805 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.).
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	Dio 31	14.662	14.662	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 14.662 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.).
VII. Ostale kratkoročne obveze	123	Dio 24+ dio 30+ dio 31	15.041	15.041	0	GFI-POD stavka "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 15.041 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Ostale obveze" HRK 8.685 tis.), "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 3.387 tis.) te "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 2.969 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.). Ukupan iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 7.749 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 4.362 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 3.387 tis.).
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	Dio 31+ dio 32	78.830	78.830	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 78.830 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 29.002 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 1.920 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 9.379 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 295 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 19.853 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 818 tis. i "Bonusi" HRK 17.563 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 18.381 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 18.381 tis.).
UKUPNO PASIVA	125		5.829.997	5.829.997	0	

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

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 002+003+004+005+006)	001		1.670.375	1.670.375	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	002+ 003	5	1.360.932	1.360.932	0	
II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	004+ 005+ 006	Dio 6+ dio 10	309.442	309.442	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 004; HRK 234 tis.), "Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe" (AOP 005; HRK 281.038 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 006; HRK 28.171 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 2.104 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 14.004 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 2.470 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 4.531 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 234 tis., "Napлата otpisanih potraživanja" HRK 34 tis., "Ostali prihodi" HRK 4.363 tis.), te "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 281.702 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 6) u iznosu HRK 27.740 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 004, 005 i 006; HRK 27.740 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvješća (Bilješka 10) u iznosu HRK 281.702 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 004, 005 i 006; HRK 281.702 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 009+013+017+018+019+022+029)	007		1.255.330	1.255.330	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 113.161 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 36.609 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 376.046 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; HRK 85.566 tis.) Revidiranog izvješća.
I. Materijalni troškovi	009	7	396.120	396.120	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 009; HRK 396.120 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 396.120 tis.).
II. Troškovi osoblja	013	Dio 8	301.251	301.251	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 185.544 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 53.978 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 39.419 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 22.310 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvješća (Bilješka 8) u iznosu HRK 376.046 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 65.502 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.293 tis.).
III. Amortizacija	017	14+15+16+30	397.597	397.597	0	

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

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
IV. Ostali troškovi	018	Dio 8+ dio 9	113.161	113.161	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 113.161 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 277 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 65.225 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 21.697 tis., "Profesionalne usluge" HRK 15.324 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 3.490 tis., "Premije osiguranja" HRK 5.492 tis., "Bankarske usluge" HRK 778 tis., te "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 877 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 376.046 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 65.502 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.293 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 85.566 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 47.658 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 27.316 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.).
V. Vrijednosna usklađenja	019	Dio 9	1.646	1.646	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 1.646 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 85.566 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 47.658 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 27.316 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.).
VI. Rezerviranja	022	Dio 8+ dio 9	36.609	36.609	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 36.609 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 9.293 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 2.488 tis. i "Rezerviranja za turističko zemljište" HRK 24.828 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 376.046 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 65.502 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.293 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 85.566 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 47.658 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 27.316 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	029	Dio 9	8.946	8.946	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 2.511 tis., te "Ostali poslovni rashodi" HRK 6.435 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 85.566 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 47.658 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 27.316 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.).
FINANCIJSKI PRIHODI	030	11	21.059	21.059	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 21.059 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 67 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostalo" HRK 3.312 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminkskih ugovora i kam. swap-a" HRK 4.729 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 743 tis., "Prihod od dividendi i ostali novčani prinosi" HRK 229 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 7.475 tis. te "Promjena vrijednosti valutnih terminkskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 4.504 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 43.921 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 21.059 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 64.980 tis.).

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

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
FINANCIJSKI RASHODI	041	11	64.980	64.980	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 64.980 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 64.980 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 11) u iznosu HRK 43.921 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 21.059 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 64.980 tis.).
UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030)	053		1.691.434	1.691.434	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 007+041)	054		1.320.310	1.320.310	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055		371.124	371.124	0	
POREZ NA DOBIT	058		66.518	66.518	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 055-058)	059		304.606	304.606	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te nekonsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2022. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	020		542.352	542.352	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 542.352 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 612.814 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -70.462 tis.
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	034		-149.710	-149.710	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -149.710 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -149.710 tis.
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	046		-528.225	-528.225	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK -528.225 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -457.764 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK -70.462 tis.
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046)	048		-135.583	-135.583	0	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049		582.141	582.141	0	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050		446.558	446.558	0	

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

u tisućama kuna

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

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te nekonsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2022. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 31 do 50)	51	27+28	3.074.952	3.074.952	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.074.952 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.711 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 59 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 213.869 tis.) te "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 1.224.109 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, sljedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 213.869 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.), dijelu GFI POD stavke "Preneseni gubitak" (AOP 083; HRK -38.520 tis.) te GFI POD stavke "Ostale rezerve" (AOP 075; HRK 38.534 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 1.224.109 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 086; HRK 560.684 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 663.425 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te nekonsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 31 do 50)	51	27+28	2.619.280	2.619.280	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.619.280 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.711 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 81 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 105.846 tis.) te "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 876.438 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, sljedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 105.846 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.), dijelu GFI POD stavke "Preneseni gubitak" (AOP 083; HRK -33.219 tis.) te GFI POD stavke "Ostale rezerve" (AOP 075; HRK 2.250 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 876.438 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 086; HRK 304.605 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 571.833 tis.).

ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Valamar Riviera d.d.
UPRAVA

Broj: 8-1/23
Poreč, 16.02.2023.

Uprava Valamar Riviera d.d. iz Poreča, Stancija Kaligari 1 (dalje u tekstu: Valamar Riviera d.d. ili Društvo), sukladno odredbama članka 250.a, 250.b, 300.a i 300.b Zakona o trgovačkim društvima, članka 462. i 463. Zakona o tržištu kapitala, članka 3. i 4. Pravilnika o sadržaju i strukturi godišnjeg izvještaja izdavatelja te obliku i načinu njegovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i članka 19., 20., 21. i 24. Zakona o računovodstvu, na svojoj sjednici održanoj dana 16. veljače 2023. godine, donijela je sljedeću

ODLUKU

I

Utvrdjuje se Godišnje izvješće društva Valamar Riviera d.d., sve u tekstu „GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2022“ koje čini privitak ove odluke.

II

Utvrdjuju se revidirani nekonsolidirani i konsolidirani Godišnji financijski izvještaji za 2022. godinu, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

III

Utvrdjuje se da su revizori Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba, Radnička cesta 50, OIB 58960122779 i UHY RUDAN d.o.o. za porezno savjetovanje i

reviziju iz Zagreba, Ilica 213, OIB 71799539000 sačinili revizorsko izvješće za 2022. godinu, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

IV

Utvrdjuje se Izvješće Uprave o stanju Društva / Izvještaj rukovodstva za period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

V

Utvrdjuje se prijedlog Odluke da se ostvarena dobit Društva u 2022. godini u iznosu od 560.684.341,49 kuna raspodjeli u zadržanu dobit Društva.

VI

Sukladno odredbi članka 300. b Zakona o trgovačkim društvima:

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

VII

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

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

VIII

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

Dostavlja se:

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


Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

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

ODLUKA NADZORNOG ODBORA O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Valamar Riviera d.d.
NADZORNI ODBOR

Broj: 9-1/23
U Zagrebu, 28.02.2023.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 8-1/23 od 16. veljače 2023. godine Nadzorni odbor Valamar Riviera d.d. iz Poreča, na svojoj sjednici održanoj dana 28. veljače 2023. godine, donio je sljedeću

ODLUKU

I
Daje se suglasnost na GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2022 društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:

1. Godišnje financijske izvještaje za 2022. godinu, nekonsolidirane i konsolidirane, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;
2. Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskih društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. za porezno savjetovanje i reviziju iz Zagreba;
3. Godišnji izvještaj uprave o stanju društva / Izvještaj rukovodstva.

II
Sukladno odredbi članka 300. d Zakona o trgovačkim društvima davanjem suglasnosti iz točke I ove odluke, Godišnji financijski izvještaji za 2022. godinu društva Valamar Riviera d.d. iz Poreča su utvrđeni od Uprave i Nadzornog odbora.



Gustav Wurmböck
Predsjednik Nadzornog odbora



IZVJEŠĆE NADZORNOG ODBORA GLAVNOJ SKUPŠTINI DRUŠTVA

Valamar Riviera d.d.
NADZORNI ODBOR

Broj: 9-2/23
U Zagrebu, 28.02.2023.

Temeljem odredbi članka 263. stavak 3. i članka 300.c stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor Valamar Riviera d.d. iz Poreča, na svojoj sjednici održanoj dana 28. veljače 2023. godine, utvrdilo je i podnosi sljedeće

IZVJEŠĆE GLAVNOJ SKUPŠTINI VALAMAR RIVIERA D.D. IZ POREČA O OBAVLJENOM NADZORU VOĐENJA POSLOVA ZA 2022. GODINU

I

U tijeku 2022. godine, za koji period se podnosi ovo izvješće, nadzorni odbor je do 22. lipnja 2022. godine radio u sastavu od sedam (7) članova: Gustav Wurmböck, predsjednik, Franz Lanschützer i Mladen Markoč, zamjenici predsjednika, te članovi: Georg Eltz, Boris Galić, Daniel Goldscheider i Ivan Ergović. Na Glavnoj skupštini održanoj 19. svibnja 2022. godine, izmjenom Statuta Društva, povećan je broj članova nadzornog odbora sa sedam (7) na devet (9) te su izabrane dvije nove članice. Tako je, počevši od 23. lipnja 2022. godine, nadzorni odbor radio u sastavu od devet (9) članova: Gustav Wurmböck, predsjednik, Franz Lanschützer i Mladen Markoč, zamjenici predsjednika, te članovi: Georg Eltz, Boris Galić, Daniel Goldscheider, Petra Stolba, Gudrun Kuffner i Ivan Ergović, predstavnik radnika.

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

- Predsjedništvo nadzornog odbora u sastavu: predsjednik Gustav Wurmböck i zamjenici predsjednika nadzornog odbora Franz Lanschützer i Mladen Markoč. Predsjedništvo nadzornog odbora je po svom djelokrugu rada odbor za imenovanja i odbor za primitke u smislu relevantnih propisa i preporuka/standarda korporativnog upravljanja;
- Revizijski odbor do 28. lipnja 2022. godine u sastavu: Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi Mladen Markoč i Boris Galić, a od 29. lipnja 2022. godine u sastavu: Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi Mladen Markoč, Boris Galić i Gudrun Kuffner.
- Komisija za investicije u sastavu: Franz Lanschützer, predsjednik komisije te članovi Georg Eltz i Gustav Wurmböck.
- Odbor za digitalizaciju i održivost do 28. lipnja 2022. godine u sastavu: Daniel Goldscheider, predsjednik odbora te članovi Franz Lanschützer i Gustav Wurmböck, a od 29. lipnja 2022. godine u sastavu: Daniel Goldscheider, predsjednik odbora te članovi Franz Lanschützer, Gustav Wurmböck i Petra Stolba.

II

Nadzorni odbor je tijekom 2022. godine održao deset (10) sjednica, od kojih šest (6) koorespondentnim putem, na kojima je raspravio mnoga pitanja vezana uz poslovanje Društva i vršio nadzor nad vođenjem poslova i poslovanjem Društva, sve sukladno odredbama Statuta Društva i Poslovnika o radu nadzornog odbora. U radu nadzornog odbora na deset sjednica, od kojih šest koorespondentnim putem korištenjem odgovarajuće elektroničke komunikacije, sudjelovali su svi članovi nadzornog odbora, dok u dijelu tri sjednice u smislu odredbe stavka 2. članka 263.b Zakona o trgovačkim društvima izuzet je iz sudjelovanja Gustav Wurmböck. Na sjednicama na kojima su se imenovali dodatni članovi odbora i komisija nadzornog odbora i to: u dijelu dvije sjednice izuzeta je iz sudjelovanja Gudrun Kuffner, u dijelu jedne sjednice izuzeta je iz sudjelovanja Petra Stolba, a u dijelu jedne sjednice izuzet je iz sudjelovanja Daniel Goldscheider.

Odbori i komisije nadzornog odbora: Predsjedništvo, Revizijski odbor, Komisija za investicije i Odbor za digitalizaciju i održivost su u 2022. godini održali šesnaest (16) sjednica, od kojih Predsjedništvo osam (8) sjednica, Revizijski odbor četiri (4) sjednice, Komisija za investicije dvije (2) i Odbor za digitalizaciju i održivost dvije (2) sjednice. U radu Predsjedništva na sedam sjednica sudjelovali su svi članovi, dok na jednoj sjednici nisu sudjelovali Gustav Wurmböck i Mladen Markoč ali su, sukladno aktima Društva, opunomoćili člana Franza Lanschüttera, da u njihovo ime sudjeluje u raspravi po svim temama sjednice te da predlaže zaključke i eventualne odluke koje se predlažu nadzornom odboru na donošenje. U radu Revizijskog odbora na tri sjednice sudjelovali su svi članovi odbora, dok na jednoj sjednici nije sudjelovao Boris Galić ali se očitovao po svim temama korespondentnim putem. U radu Komisije za investicije i Odbora za digitalizaciju i održivost na svim sjednicama sudjelovali su svi članovi odbora i komisije.

III

Nadzorni odbor je tijekom 2022. godine redovito primao pisane izvještaje o poslovanju i druge izvještaje i prijedloge uprave te odluke uprave koje je, sukladno propisima, Statutu i aktima Društva, razmatrao i o njima odlučivao.

Poslovanje Društva u 2022. godini postupno se oporavilo povratkom gostiju sa emitivnih tržišta nakon dvije godine otežanog, neizvjesnog i poremećenog poslovanja uslijed krize uzrokovane pandemijom korona virusa (COVID 19). Međutim, neizvjesni uvjeti poslovnih procesa i aktivnosti Društva nastavili su se i u 2022. godini uslijed posljedica pandemije COVID 19 i rusko-ukrajinske krize, prvenstveno u otežanom osiguravanju potrebnih ljudskih potencijala za pružanje primjerenih usluga prema standardima Društva, a osobito u odnosu na inflaciju i energetske krizu koje već ozbiljno narušavaju poslovne rezultate sektora turizma te znatno smanjuju investicijske mogućnosti u narednoj godini. Osim toga, značajan izazov predstavile su promjene poreznih propisa - dodatni porez na dobit uveden krajem 2022. godine za 2022. godinu. Takve okolnosti uvjetovale su posebnu pozornost članova Nadzornog odbora u nadzoru i usmjeravanju iznalaženja aktivnosti i mjera kako bi se u takvim uvjetima što bolje poslovalo i ostvarilo to više prihoda. Na sjednicama Predsjedništva nadzornog odbora članovi su, s upravom, odgovornim osobama i stručnjacima Društva, redovno prethodno razmatrali sve materijale i prijedloge odluka koji su potom bili predmetom odlučivanja ili davanja suglasnosti nadzornog odbora, a sve radi pravodobne pripreme i efikasnijeg funkcioniranja nadzornog odbora u nadzoru vođenja poslova Društva. Tako su članovi Predsjedništva prethodno razmatrali uvjete za zaključivanje pravnih poslova iz područja poslovne djelatnosti Društva i raspolaganju nekretninama kao i odobravanju uvjeta za pravne poslove vezane za kreditne i druge odnose s bankama; razmatrali su poslovne planove i izvješća o poslovanju te informacije o tijeku poslovanja i poslovanju svakog objekta ponaosob i Društva kao cjeline. Budući je Društvo i u 2022. godini poslovalo u uvjetima neizvjesnosti uslijed posljedica kako pandemije COVID-19 tako i rusko-ukrajinske krize, članovi Predsjedništva su u 2022. godini posebnu pozornost posvetili praćenju, prethodnom razmatranju i analizi aktivnosti koje je uprava poduzimala u odnosu na likvidnost Društva u 2022. godini te su odobrili projekciju novčanog tijeka (redovnu i dodatnu likvidnost) za 2022. godinu. U drugoj polovini 2022. godine se to posebice odnosilo na praćenje mjera koje je uprava poduzimala u pronalaženju i zadržavanju potrebne strukture i broja radnika u glavnoj sezoni, kao i osiguranju potrebnih

roba i usluga u uvjetima poremećaja gospodarskih tokova, uvjetima inflacije i značajnog povećanja troškova energenata i lančano ostalih troškova roba, posebice hrane, sve s osnovnim ciljem ostvarivanja što više prihoda.

Na sjednicama Revizijskog odbora članovi su razmatrali, predlagali i zauzimali stavove sukladno funkciji utvrđenoj relevantnim propisima i općim aktima Društva. Tako je Revizijski odbor razmatrao procese vezane uz izradu korporativne matrice rizika, kao i samu matricu, plan i realizaciju rada interne revizije, dostavljene izvještaje interne revizije i kontrole, kako one realizirane sukladno godišnjem planu, tako i one izvanredno provedene. Pored navedenog, Revizijski odbor postupao je sukladno usvojenom Kodeksu poslovnog ponašanja, odnosno donesenim politikama koje su njegov sastavni dio. Pritom je osobita pažnja posvećena primjeni Politika upravljanja rizicima i Politici upravljanja sukobom interesa te Politikama i procedurama za odobravanje i objavljivanje transakcija s povezanim osobama. Nadalje, Odbor je tijekom 2022. godine razmatrao transakcije vezane za kupnju i/ili prodaju nekretnina Društva u prethodnom razdoblju i dao preporuku za izmjenu visine vrijednosti transakcija koje zahtijevaju suglasnost nadzornog odbora, kao i preporuku za donošenje procedura za raspolaganje nekretninama. Odbor je također razmatrao revidirana financijska izvješća Društva, dao preporuku nadzornom odboru o odabiru revizora te obavljao sve ostale aktivnosti sukladne relevantnim propisima i internim aktima, a koje se odnose i vezane su uz rad revizora financijskih izvještaja. Osim toga Revizijski odbor je razmatrao, u više navrata, rizike vezane uz informacijsku sigurnost, kao i izvještaj vezan uz kibernetičku sigurnost Društva, kao i sukladnost poslovanja s Politikama i procedurama upravljanja rizikom plasmana novčanih sredstava, usvojenih sredinom 2022. godine. Pored spomenutog, Revizijski odbor je pružio podršku i poticaj u dijelu jačanja suradnje i savjetovanja društava unutar Valamar grupacije, osobito s društvom Imperial Riviera, a u cilju uspostave funkcije i ujednačavanja poslovne prakse interne revizije.

Na sjednicama Komisije za investicije članovi su sa upravom, odgovornim osobama i stručnjacima Društva, prethodno razmatrali stanje realizacije prethodno odobrenih investicija, razmatrali i

predložili nadzornom odboru prethodna odobrenja investicija za 2023. godinu u cilju njihove pravodobne pripreme te predložili i konačne prijedloge investicija za 2023. godinu kako za Društvo tako i za objekte i sadržaje društava pod upravljanjem Društva.

Na sjednici Odbora za digitalizaciju i održivost članovi su sa upravom, odgovornim osobama i stručnjacima Društva, prethodno razmatrali strategije digitalizacije i održivosti 2022- 2025.

IV

Sukladno svojim obvezama, nadzorni odbor je tijekom cijele 2022. godine, vršio svoju ulogu nadzora putem sjednica, putem svojih odbora i komisije i putem dobivenih akata i detaljnih informacije od uprave, te je

u t v r d i o

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

V

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

1. GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2022 društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:
 - Godišnje financijske izvještaje za 2022. godinu, nekonsolidirane i konsolidirane, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;
 - Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskih društava Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. iz Zagreba,
 - Izvještaj uprave o stanju Društva,
2. Prijedlog odluke o raspodjeli dobiti,
3. Izvješće o odnosima s povezanim društvima za 2022. godinu sa Izvješćem revizora.

Revizijski odbor je na svojoj sjednici u nazočnosti revizora iz revizorskog društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. iz Zagreba, te potom i nadzorni odbor na svojoj sjednici, ispitao dostavljene mu Godišnje financijske izvještaje za 2022. godinu, te je utvrdio da su Godišnji financijski izvještaji sačinjeni u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva, te na njih nema primjedbi.

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

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

VI

Nadzorni odbor je, osim ispitivanja iznijetih u prethodnoj točki, nadzirao vođenje poslova Društva sukladno odredbama Statuta Društva u smislu prethodnog razmatranja prijedloga odluka uprave Društva, za čije je pravovaljano donošenje potrebna suglasnost nadzornog odbora. U tom dijelu nadzorni odbor je posebnu pozornost posvetio odobravanju uvjeta za zaključivanje pravnih poslova iz područja poslovne djelatnosti Društva, posebice u odnosu na poslove sa značajnim agencijama i isporučiteljima električne energije; pravnih poslova u odnosu na raspolaganje nekretninama kao i odobravanju uvjeta za pravne poslove vezane za kreditne i druge odnose s bankama. Nadzorni odbor je također redovito pratio financijski i novčani tijek u Društvu.

Nadzorni odbor je osim iznijetoga redovito razmatrao stanje bookinga i priprema turističke sezone, mjesečne rezultate poslovanja i to svakog poslovnog objekta ponaosob i Društva u ukupnosti, a u odnosu na prethodno donesene poslovne planove. Na tom području posebnu pozornost je posvetio poslovnom planu za 2023. godinu.

Nadzorni odbor je i u 2022. godini s osobitom pažnjom nadzirao upravu u poslovima upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društva Imperial Riviera d.d., Helios Faros d.d., Valamar Obertauern GmbH i Kesselspitze GmbH & Co KG sukladno odredbama zaključenih Ugovora u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima tih društava. Nadzorni odbor je također odobrio i

osnivanje podružnice Društva u Austriji - Podružnica Austria, sa sjedištem u Obertauernu, a radi obavljanja djelatnosti upravljanja hotelskim objektima i sadržajima sukladno austrijskim relevantnim propisima.

S osobitom pozornošću nadzorni odbor je, pozivom i u smislu odredbi članka 263.b i 270. Zakona o trgovačkim društvima, razmatrao i potom odobrio transakcije u društvu Valamar A GmbH u odnosu na kupnju i prijenos 100% poslovnih udjela društva Kesselspitze GmbH & Co KG i 100% poslovnih udjela društva Kesselspitze GmbH, a sve u cilju daljnjeg proširenja poslovanja u Austriji i stjecanja trećeg hotela Kesselspitze u Austriji pod upravljanjem Društva. Također je razmatrao i odobrio poslovni plan društva Valamar A GmbH. U skladu sa relevantnim zakonskim odredbama, predsjednik nadzornog odbora Gustav Wurmböck bio je izuzet od rasprave i odlučivanja.

Nadalje, nadzorni odbor je zajedno s upravom Društva, sukladno relevantnim propisima, utvrdio Izvješće o primicima članova uprave i nadzornog odbora za 2022. godinu, koje Izvješće se podnosi Glavnoj skupštini na odobrenje.

Konačno, nadzorni odbor je samostalno ocijenio svoju djelotvornost i sastav, kao i djelotvornost i sastav svojih odbora i komisije te pojedinačne rezultate članova. Ocjenjivanje je vodio predsjednik nadzornog odbora transparentnom raspravom sa svim članovima nadzornog odbora na sjednici održanoj dana 28. veljače 2023. godine u okviru točke dnevnog reda na kojoj se utvrdilo ovo Izvješće. Pri tome je nadzorni odbor zaključio da djelotvorno nadzire vođenje poslova Društva. Također je zaključio da odbori i komisija nadzornog odbora stručno i kvalitetno pripremaju prijedloge i preporuke nadzornom odboru te tim pripremama, odnosno prethodnim raspravama i razmatranjima s upravom, odgovornim osobama i stručnjacima u Društvu svih materijala i prijedloga koje uprava upućuje nadzornom odboru, doprinose efikasnijem funkcioniranju nadzornog odbora u nadzoru vođenja poslova Društva. Također je nadzorni odbor zaključio da članovi nadzornog odbora i članovi odbora i komisije nadzornog odbora u najvećoj mogućoj mjeri koriste svoje obrazovanje, znanje i iskustvo kako bi rezultati rada nadzornog odbora bili što kvalitetniji i bolji. Na taj način članovi nadzornog odbora doprinose rezultatu poslovanja Društva, kao i zaštiti interesa Društva. U tom smislu ne postoje potrebe za daljnjim poboljšanjima profila nadzornog odbora

niti za promjenama u njegovoj sveukupnoj veličini i sastavu osim izvršenih tijekom 2022. godine (povećanje broja članova sa sedam na devet i izbor dviju novih članica nadzornog odbora te povećanjem broja članova odbora i komisija nadzornog odbora), a nisu uočene niti potrebe za poboljšanjima u funkcioniranju i pripremanju sjednica. Nadzorni odbor je također ocijenio djelotvornost suradnje nadzornog odbora i uprave te zaključio da je međusobna suradnja dobra, da uprava i zadužene osobe u Društvu pružaju primjerenu potporu članovima nadzornog odbora u izvršavanju njihove funkcije, da uprava redovito i primjereno daje nadzornom odboru i odborima i komisiji nadzornog odbora informacije, prijedloge, izvješća i druge materijale glede poslovanja Društva sukladno relevantnim propisima i aktima Društva te time osigurava nadzornom odboru svekoliki nadzor nad vođenjem poslova Društva.

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

VII

Temeljem svega iznijetoga, a sukladno ukupnim saznanjima iz nadzora vođenja poslova Društva i dobivenih informacija tijekom rada nadzornog odbora te rada odbora i komisija nadzornog odbora u periodu od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine, te provedenih ispitivanja iznijetih u točki V ovog Izvješća, nadzorni odbor je na svojoj sjednici održanoj dana 28. veljače 2023. godine:

A)

dao svoju suglasnost na

1. GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2022 društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:

- Godišnje financijske izvještaje za 2022. godinu, nekonsolidirane i konsolidirane, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;

- Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskog društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. iz Zagreba,
- Izvještaj uprave o stanju Društva/Izvještaj rukovodstva,

2. Prijedlog odluke o raspodjeli dobiti ostvarene u 2022. godini, te se time, sukladno članku 300. d Zakona o trgovačkim društvima, Godišnji financijski izvještaji Valamar Riviera d.d. iz Poreča za 2022. godinu smatraju utvrđenim od Uprave i Nadzornog odbora.

B)

nema prigovora na

izjavu Uprave dane temeljem odredbe članka 497. stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima u Izvješću o odnosima s povezanim društvima za 2022. godinu

i

suglasan je sa

Izvješćem revizora Ernst & Young d.o.o. i UHY RUDAN d.o.o. danim o Izvješću uprave o odnosima s povezanim društvima za 2022. godinu.

Gustav Wurmböck
Predsjednik Nadzornog odbora



ODLUKA NADZORNOG ODBORA O RASPOREĐIVANJU DOBITI

Valamar Riviera d.d.
NADZORNI ODBOR

Broj: 9-3/23
U Zagrebu, 28.02.2023.

Temeljem odredbe članka 300.b, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 8-1/23 od 16.02.2023. godine Nadzorni odbor Valamar Riviera d.d. iz Poreča, na svojoj sjednici održanoj dana 28. veljače 2023. godine, donio je sljedeću

ODLUKU

I
Utvrđuje se prijedlog Odluke da se ostvarena dobit Društva u 2022. godini u iznosu od 560.684.341,49 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.

II

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



Gustav Wurmböck
Predsjednik Nadzornog odbora



**Godišnji finansijski
izvještaji uključujući
izvješće neovisnih
revizora
31. prosinca 2022.**

SADRŽAJ

Izjava odgovornosti Uprave	115
Izvešće neovisnih revizora dioničarima Valamar Riviera d.d., Poreč	116 - 121
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	122
Izveštaj o financijskom položaju	123 – 125
Izveštaj o promjenama kapitala	126 – 127
Izveštaj o novčanom toku	128
Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)	129 – 212

IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE

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

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

Pri izradi konsolidiranih i odvojenih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Potpisali članovi Uprave dana 16. veljače 2023. godine:



Željko Kukurin
Predsjednik Uprave



Marko Čižmek
Član Uprave



Ivana Budin Arhanić
Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D.

IZVJEŠĆE O REVIZIJI GODIŠNJIH ODVOJENIH I KONSOLIDIRANIH FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Mišljenje

Obavili smo reviziju odvojenih finansijskih izvještaja Društva Valamar Riviera d.d. (Društvo) i konsolidiranih finansijskih izvještaja Društva Valamar Riviera d.d. i njemu ovisnih društava (zajedno – Grupa), koji obuhvaćaju odvojeni i konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju na 31. prosinca 2022., odvojeni i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz odvojene i konsolidirane finansijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi odvojeni i konsolidirani finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju odvojeni i konsolidirani finansijski položaj Društva i Grupe na 31. prosinca 2022., njihovu odvojenu i konsolidiranu finansijsku uspješnost i njihove odvojene i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, usvojenima od Europske unije (MSFI).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih finansijskih izvještaja*.

Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA

Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

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

Ključna revizijska pitanja

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

Ispunili smo obveze opisane u našem izvješću u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih finansijskih izvještaja*, uključujući i to pitanje. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika značajnog pogrešnog prikaza u odvojenim i konsolidiranim finansijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući postupke provedene kao odgovor na pitanje u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim odvojenim i konsolidiranim finansijskim izvještajima.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

KLJUČNO REVIZIJSKO PITANJE

Umanjenje vrijednosti turističkih objekata

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

Na dan 31. prosinca 2022. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva iznosi 3.496.015 tisuća kuna (Grupa: 5.019.770 tisuća kuna) i predstavlja 67% i 78% ukupne imovine Društva i Grupe. Nekretnine, postrojenja i oprema se najvećim dijelom odnose na turističke objekte i povezanu imovinu te se u odvojenim i konsolidiranim izvještajima o financijskom položaju mjere po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezervacije za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Imovina koja se amortizira pregledava se radi mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknativa.

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

Zbog navedenih razloga umanjenje vrijednosti turističkih objekata je identificirano kao ključno revizijsko pitanje.

KAKO SMO ADRESIRALI KLJUČNO REVIZIJSKO PITANJE

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

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

Usporedili smo stvarne rezultate sa iznosima uključenima u procjene kako bismo procijenili korištene pretpostavke. Također smo usporedili ključne pretpostavke Uprave o dugoročnim stopama rasta usporedbom sa povijesnim stopama rasta i tržišnim podacima.

Dodatno, za imovinu kod koje su identificirani indikatori umanjenja vrijednosti Grupa nam je dostavila interne procjene tržišne vrijednosti ili izvještaje vanjskih procjenitelja. Pregledali smo izvješća o procjeni vrijednosti i testirali smo, na temelju uzorka, ispravnost ulaznih podataka.

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključene u Godišnje izvješće Društva i Grupe, ali ne uključuju odvojene i konsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu i sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja podatke iz članka 22. i 24. Zakona o računovodstvu.

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

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu;
3. priložena Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 22. i 24. Zakona o računovodstvu.

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

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za odvojene i konsolidirane financijske izvještaje

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

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću revizora na povezane objave u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo i Grupa prekinu s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe za izražavanje

mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

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

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

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

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

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

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Ernst & Young d.o.o. je inicijalno imenovan revizorom Društva 4. svibnja 2017. Angažman je obnavljan jednom godišnje od strane Glavne skupštine dioničara, pri čemu je zadnje imenovanje na dan 19. svibnja 2022., što predstavlja neprekidan angažman od šest godina.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

UHY Rudan d.o.o. je inicijalno imenovan revizorom Društva 9. svibnja 2019. Angažman je obnavljan jednom godišnje od strane Glavne skupštine dioničara, pri čemu je zadnje imenovanje na dan 19. svibnja 2022., što predstavlja neprekidan angažman od četiri godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na dan 22. veljače 2023. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerezviziranih usluga

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

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

Izvješće o uvjerenju revizora o usklađenosti odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, sastavljenih temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine, br. 65/18, 17/20, 83/21 i 151/22) primjenom zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 kojom se za izdavatelje određuje jedinstveni elektronički format za izvještavanje (Uredba o ESEF-u).

Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja o tome jesu li odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni za potrebe objavljivanja javnosti temeljem članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, koji su sadržani u priloženoj elektroničkoj datoteci [Valamar_Riviera_ dionicko_drustvo_za_turizam_hrv_2022], u svim značajnim odrednicama pripremljeni u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora

Uprava Društva odgovorna je za pripremu i sadržaj odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Uredbom o ESEF-u.

Osim toga, uprava Društva odgovorna je održavati sustav unutarnjih kontrola koji u razumnoj mjeri osigurava pripremu odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja bez značajnih neusklađenosti sa zahtjevima izvještavanja iz Uredbe o ESEF-u, bilo zbog prijevare ili pogreške.

Uprava Društva također je odgovorna za:

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

Revizorski odbor je odgovoran za nadzor pripreme odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja u ESEF formatu kao dijela procesa financijskog izvještavanja.

Odgovornosti revizora

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

Obavljeni postupci

Priroda, vremenski okvir i obim odabranih procedura ovise o prosudbi revizora. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će opseg testiranja otkriti svaku značajnu neusklađenost s Uredbom o ESEF-u.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

U sklopu odabranih postupaka obavili smo sljedeće aktivnosti:

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

Cilj naših postupaka bio je procijeniti jesu li:

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

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da pruže osnovu za naš zaključak.

Zaključak

Prema našem uvjerenju, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji prezentirani u ESEF formatu, sadržani u gore navedenoj priloženoj elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala pripremljeni radi objavljivanja javnosti, u svim značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima iz članka 3., 4. i 6. Uredbe o ESEF-u za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine.

Povrh ovog zaključka, kao i mišljenja sadržanog u ovom izvješću neovisnog revizora za priložene odvojene i konsolidirane financijske izvještaje i godišnje izvješće za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine, ne izražavamo nikakvo mišljenje o informacijama sadržanima u tim prikazima ili o drugim informacijama sadržanima u prethodno navedenoj datoteci.

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



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

Berislav Horvat,
Predsjednik uprave i
ovlašteni revizor

28. veljače 2023.
Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50
Zagreb
Republika Hrvatska



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

Vedrana Miletić,
Direktor i ovlašteni
revizor

28. veljače 2023.
UHY RUDAN d.o.o.
Ilica 213/IV
Zagreb
Republika Hrvatska

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

NA DAN 31. PROSINCA 2022.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		2021.	2022.	2021.	2022.
Prihodi od prodaje	5	1.605.128	2.407.150	1.360.932	1.917.286
Ostali prihodi	6	37.060	28.289	27.740	26.723
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(458.262)	(778.110)	(396.120)	(627.289)
Troškovi zaposlenih	8	(439.531)	(826.762)	(376.046)	(672.395)
Amortizacija	14,15,16,30	(507.336)	(497.695)	(397.597)	(369.413)
Ostali poslovni rashodi	9	(101.905)	(118.700)	(85.566)	(96.903)
Ostali dobici/(gubici) – neto	10	1.820	15.796	281.702	480.399
Dobitak/(gubitak) iz poslovanja		136.974	229.968	415.045	658.408
Neto financijski rezultat	11	(35.902)	(24.428)	(43.921)	13.872
Udio u neto dobiti/(gubitku) od društava povezanih sudjelujućim interesom	18	404	(3.669)	-	-
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		101.476	201.871	371.124	672.280
Porez na dobit	12	7.232	(41.480)	(66.518)	(111.595)
Dobit/(gubitak) za godinu		108.708	160.391	304.606	560.685
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)					
Stavke koje ne mogu biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka					
Promjena u vrijednosti financijske imovine	20	98	(27)	98	(27)
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	25	(18)	5	(18)	5
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		108.788	160.369	304.686	560.663
Dobit/(gubitak) koja pripada:					
Dioničarima Društva		104.375	147.683	-	-
Nekontrolirajućem interesu	33	4.333	12.708	-	-
		108.708	160.391	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) koja pripada:					
Dioničarima Društva		104.455	147.661	-	-
Nekontrolirajućem interesu	33	4.333	12.708	-	-
		108.788	160.369	-	-
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) dioničara Grupe tijekom godine:					
- osnovna i razrijeđena	13	0,86	1,21	-	-

Ove financijske izvještaje
odobrila je Uprava Društva na
dan 16. veljače 2023. godine.

Predsjednik Uprave:

Željko Kukurin



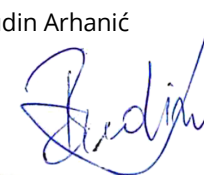
Član Uprave:

Marko Čižmek



Član Uprave:

Ivana Budin Arhanić




KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

		GRUPA		DRUŠTVO	
		Na dan 31. prosinca		Na dan 31. prosinca	
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	2021.	2022.	2021.	2022.
Imovina					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	5.201.748	5.019.770	3.916.939	3.496.015
Ulaganja u nekretnine	15	3.180	2.902	3.180	2.902
Imovina s pravom korištenja	30	16.640	26.674	16.866	26.602
Nematerijalna imovina	16	39.087	40.611	34.640	36.661
Ulaganja u ovisna društva	17	-	-	941.804	941.804
Ulaganja u pridružene subjekte	18	76.503	109.906	70.112	107.185
Odgođena porezna imovina	25	329.093	283.251	163.224	50.759
Financijska imovina	20	391	364	359	332
Derivativni financijski instrumenti	24	-	26.742	-	11.504
Kredit i depoziti	21	5.178	7.315	5.178	7.315
		5.671.820	5.517.535	5.152.302	4.681.079
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	22	26.310	41.427	23.618	32.339
Kupci i ostala potraživanja	23	62.155	53.287	71.490	55.896
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit		2	-	2	-
Kredit i depoziti	21	38.002	126.836	444	256
Derivativni financijski instrumenti	24	-	7.891	-	7.081
Novac i novčani ekvivalenti	26	1.115.258	672.828	582.141	446.558
		1.241.727	902.269	677.695	542.130
Ukupna imovina		6.913.547	6.419.804	5.829.997	5.223.209

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / NASTAVAK

		GRUPA		DRUŠTVO	
		Na dan 31. prosinca		Na dan 31. prosinca	
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	2021.	2022.	2021.	2022.
DIONIČKA GLAVNICA					
Dionički kapital	27	1.672.021	1.672.021	1.672.021	1.672.021
Vlastite dionice	27	(124.418)	(124.418)	(124.418)	(124.418)
Kapitalne rezerve	28	5.224	5.224	5.711	5.711
Rezerve za fer vrijednost	28	81	59	81	59
Zakonske rezerve	28	83.601	83.601	83.601	83.601
Ostale rezerve	28	163.749	202.283	105.846	213.869
Zadržana dobit	28	467.737	471.895	876.438	1.224.109
		2.267.995	2.310.665	2.619.280	3.074.952
Nekontrolirajući interes	33	1.043.064	1.013.004	-	-
Ukupno dionička glavnica		3.311.059	3.323.669	2.619.280	3.074.952
OBVEZE					
Dugoročne obveze					
Posudbe	29	2.547.107	2.083.505	2.303.873	1.389.452
Obveze za imovinu s pravom korištenja	30	11.273	18.476	11.212	17.745
Dobavljači i ostale obveze	31	58.046	59.966	55.918	57.837
Derivativni financijski instrumenti	24	4.362	-	4.362	-
Odgođena porezna obveza	25	51.765	47.392	12.455	11.581
Rezerviranja	32	108.111	119.261	78.636	90.040
		2.780.664	2.328.600	2.466.456	1.566.655

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / NASTAVAK

		GRUPA		DRUŠTVO	
		Na dan 31. prosinca		Na dan 31. prosinca	
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	2021.	2022.	2021.	2022.
Kratkoročne obveze					
Posudbe	29	565.524	520.907	523.631	385.187
Obveze za imovinu s pravom korištenja	30	2.680	4.305	2.969	5.058
Dobavljači i ostale obveze	31	229.319	241.503	195.893	191.357
Derivativni financijski instrumenti	24	3.387	-	3.387	-
Rezerviranja	32	20.914	820	18.381	-
		821.824	767.535	744.261	581.602
Ukupne obveze		3.602.488	3.096.135	3.210.717	2.148.257
Ukupno dionička glavnica i obveze		6.913.547	6.419.804	5.829.997	5.223.209

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

GRUPA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2022

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	Dionički kapital	Vlastite dionice	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za fer vrijednost	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno	Nekontrolirajući interes	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.		1.672.021	(124.418)	5.224	83.601	1	161.993	363.625	2.162.047	701.810	2.863.857
Dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	104.375	104.375	4.333	108.708
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	28	-	-	-	-	80	-	-	80	-	80
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	80	-	104.375	104.455	4.333	108.788
Povrat neisplaćene dividende	28	-	-	-	-	-	1.756	-	1.756	-	1.756
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom		-	-	-	-	-	-	(263)	(263)	-	(263)
Efekt promjene nekontrolirajućeg interesa		-	-	-	-	-	-	-	-	336.921	336.921
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	-	-	-	-	1.756	(263)	1.493	336.921	338.414
Stanje na dan 31. prosinca 2021.		1.672.021	(124.418)	5.224	83.601	81	163.749	467.737	2.267.995	1.043.064	3.311.059
Dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	147.683	147.683	12.708	160.391
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	28	-	-	-	-	(22)	-	-	(22)	-	(22)
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	(22)	-	147.683	147.661	12.708	160.369
Povrat neisplaćene dividende	28	-	-	-	-	-	-	2.739	2.739	-	2.739
Dividenda		-	-	-	-	-	-	(146.264)	(146.264)	(42.768)	(189.032)
Rezerve za plaćanje glavnici instrumentima		-	-	-	-	-	38.534	-	38.534	-	38.534
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	-	-	-	-	38.534	(143.525)	(104.991)	(42.768)	(147.759)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.		1.672.021	(124.418)	5.224	83.601	59	202.283	471.895	2.310.665	1.013.004	3.323.669

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

DRUŠTVO

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2022

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	Dionički kapital	Vlastite dionice	Kapitalne rezerve	Zakonska rezerva	Rezerve za fer vrijednost	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.		1.672.021	(124.418)	5.711	83.601	1	176.476	571.832	2.385.224
Dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	304.606	304.606
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	28	-	-	-	-	80	-	-	80
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	80	-	304.606	304.686
Povrat neisplaćene dividende	28	-	-	-	-	-	1.756	-	1.756
Efekt pripajanja ovisnog društva	28	-	-	-	-	-	(72.386)	-	(72.386)
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	-	-	-	-	(70.630)	-	(70.630)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.		1.672.021	(124.418)	5.711	83.601	81	105.846	876.438	2.619.280
Dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	560.685	560.685
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	28	-	-	-	-	(22)	-	-	(22)
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	(22)	-	560.685	560.663
Prijenos u ostale rezerve	28	-	-	-	-	-	69.489	(69.489)	-
Povrat neisplaćene dividende	28	-	-	-	-	-	-	2.739	2.739
Dividenda	28	-	-	-	-	-	-	(146.264)	(146.264)
Rezerve za plaćanje glavnici instrumentima	28	-	-	-	-	-	38.534	-	38.534
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	-	-	-	-	108.023	(213.014)	(104.991)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.		1.672.021	(124.418)	5.711	83.601	59	213.869	1.224.109	3.074.952

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2022.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2022.		GRUPA		DRUŠTVO		
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)		Bilješka	2021.	2022.	2021.	2022.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti						
Novac generiran poslovanjem	35	679.977	780.789	537.981	612.814	
(Plaćen)/primljen porez na dobit		705	(6)	-	-	
Neto novčani priljev/(odljev) od poslovnih aktivnosti		680.682	780.783	537.981	612.814	
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti						
Ulaganja u pridružene subjekte	18	-	(37.073)	-	(37.073)	
Pripajanje ovisnog društva	37	-	-	1.110	-	
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	14	(101.925)	(294.330)	(66.435)	(173.785)	
Nabava nematerijalne imovine	16	(13.431)	(22.954)	(11.122)	(21.873)	
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		3.783	17.862	3.648	51.089	
Primici od derivativnih financijskih instrumenata (IRS)		-	300	-	300	
Izdaci od derivativnih financijskih instrumenata (IRS)		-	(1.446)	-	(1.446)	
Plasiranje kredita i depozita		(42.723)	(93.028)	(5.137)	(4.034)	
Primici po kreditima i depozitima		224	178	182	206	
Primljene dividende		4	9	4	36.840	
Primljena kamata		98	82	83	66	
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	38	(3.203)	-	-	-	
Neto novčani odljev od ulagačkih aktivnosti		(157.173)	(430.400)	(77.667)	(149.710)	
Novčani tok od financijskih aktivnosti						
Promjena manjinskog interesa		336.921	-	-	-	
Isplata dividende		-	(189.032)	-	(146.264)	
Plaćena kamata		(70.643)	(86.500)	(64.433)	(70.462)	
Primici od posudbi		379.851	60.173	344.850	60.173	
Otplata posudbi		(718.212)	(575.574)	(679.124)	(439.472)	
Izdaci za najam (glavnica MSFI 16)	30	(3.857)	(4.619)	(4.196)	(5.401)	
Povrat neisplaćene dividende	28	1.756	2.739	1.756	2.739	
Neto novčani priljev/(odljev) iz financijskih aktivnosti		(74.184)	(792.813)	(401.147)	(598.687)	
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata						
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		665.933	1.115.258	522.974	582.141	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	26	1.115.258	672.828	582.141	446.558	

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Valamar Riviera d.d., Poreč („Društvo“) osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano i upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga smještaja u hotelima, turističkim naseljima i kampovima, pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane te pripremanje i usluživanje pića i napitaka. Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1. Dana 28. lipnja 2022. godine osnovana je podružnica Društva u Austriji pod nazivom Valamar Riviera d.d., Zweigniederlassung Austrija.

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

- Palme turizam d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu do 7. svibnja 2021. godine kada je pripojeno Matičnom društvu Valamar Riviera d.d.
- Magične stijene d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Imperial Riviera d.d., Rab u 46,27%-tnom vlasništvu zajedno s ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska
- Valamar A GmbH, Beč, Austrija, u 100%-tnom vlasništvu do 29. studenog 2021. godine, a od 29. studenog 2021. godine u 24,54%-tnom vlasništvu, zajedno s ovisnim društvima WBVR Beteiligungs GmbH, Beč, Austrija, Valamar Marietta GmbH, Klagenfurt am Wörthersee, Austrija, ContiEstates AG, Zug, Švicarska do 28. rujna 2022. kada je pripojeno društvu Valamar Marietta GmbH, Klagenfurt am Wörthersee, Austrija, Kesselspitze GmbH, Obertauern, Austrija i Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern, Austrija
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Austrija, u 10%-tnom neposrednom vlasništvu i do 29. studenog 2021. godine u 90%-tnom posrednom vlasništvu (90% udjela imatelj je Valamar A GmbH), a od 29. studenog 2021. godine u posrednom vlasništvu od 22,08%.

Dionice Društva uvrštene su na Vodećem tržištu Zagrebačke burze d.d. U 2022. godini njima se trgovalo na organiziranom tržištu sukladno relevantnim propisima.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. o povećanju

temelnog kapitala od 10. rujna 2021. godine temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. povećan je s iznosa od 826.668.557,32 kune za iznos od 689.765.631,10 kuna na iznos od 1.516.434.188,42 kune. Povećanje temeljnog kapitala upisano je u sudski registar dana 26. studenog 2021. godine. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovalo je društvo Valamar Riviera d.d. ulozima u stvarima i to ulaganjem nekretnina u svojem vlasništvu – zemljišta na području Babinog kuka u Dubrovniku, površine 148.949 m², ukupne procijenjene vrijednosti 352.844.705,64 kune, a s iznosom u novcu od 336.920.925,46 kuna Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A, OIB: 15220336427, AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B, OIB: 59318506371, AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 22134623145, AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 56427866267, AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 64811569641, AZ Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 49118401443, AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 25137661054, AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 01774504225, Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 24189818978, AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 11641097984, AZ Treći Horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 42239479988 (dalje AZ). Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala društvo Valamar Riviera d.d. je imatelj 1.054.728 (46,27%) dionica, a AZ 1.104.665 (48,46%) dionica društva Imperial Riviera d.d.

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

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

Društvo	Nota	GRUPA				DRUŠTVO			
		Izvještaj o financijskom položaju		Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti		Izvještaj o financijskom položaju		Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	
		31.12.2021.	31.12.2022.	2021.	2022.	31.12.2021.	31.12.2022.	2021.	2022.
Palme turizam d.o.o.	a	✓	✓	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	✓	✓	8.5.-31.12.	1.1.-31.12.
Valamar A GmbH	b	-	-	1.1.-29.11.	-	-	-	-	-
Valamar Obertauern GmbH	b	-	-	1.1.-29.11.	-	-	-	-	-

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

b) Dana 29. studenog 2021. godine skupština društva Valamar A GmbH donijela je odluku o povećanju temeljnog kapitala sa iznosa od 35.000,00 EUR-a za 107.624,00 EUR-a na 142.624,00 EUR-a. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovao je novi član društva Wurmböck Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Austrija, uplatom iznosa od 107.624,00 EUR-a nakon kojeg je Valamar Riviera d.d. imatelj udjela od 24,54%, a Wurmböck Beteiligungs GmbH imatelj udjela od 75,46%. Novi član društva preuzeo je obvezu uplate 11.070.000,00 EUR-a u kapitalne rezerve. Istodobno je društvo Valamar A GmbH promijenilo svoje sjedište iz Tamswega u Beč te je imenovana nova uprava od dva člana. Članovi društva zaključili su Društveni ugovor i sporazum kojima su uredili međusobne

odnose, poglavito u odnosu na bitne odluke za koje je potrebno odobrenje Valamar Riviere d.d. za njihovo donošenje.

c) Radi stjecanja hotela Kesselspitze u Obertauernu dana 3. lipnja 2022. zaključen je Ugovor o kupnji i prijenosu svih poslovnih udjela u društvu Kesselspitze GmbH, Obertauern, Austrija i društvu Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern, Austrija, između kupca Valamar A GmbH i prodavatelja: Lürzer Obertauern GmbH & Co KG, g. Heribert Lürzer, g. Gerhard Lürzer i g. Harald Lürzer. Članovi društva Valamar A GmbH izvršili su uplatu iznosa od 6.000.000,00 EUR u kapitalne rezerve društva Valamar A GmbH, i to razmjerno svojim poslovnim udjelima kako slijedi, Valamar Riviera d.d. kao imatelj poslovnog udjela od 35.000,00 EUR koji odgovara 24,54% temeljnog kapitala društva Valamar A GmbH uplatio je iznos od 1.472.400,00 EUR te Wurmböck Beteiligungs GmbH kao imatelj poslovnog udjela od 107.624,00 EUR, koji odgovara 75,46% temeljnog kapitala Valamar A GmbH uplatio je iznos od 4.527.600,00 EUR.

d) Dana 1. veljače 2022. godine društvo Valamar A GmbH i WBVR Beteiligungs GmbH osnovala su društvo Valamar Marietta GmbH sa sjedištem u Klagenfurt am Wörthersee, Austrija, a kojem društvu je dana 28. rujna 2022. godine pripojeno društvo ContiEstates AG, Zug, Švicarska.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

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

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

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

2.2 Konsolidacija

(a) Ovisna društva

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

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

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

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

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

(c) Prestanak kontrole nad ovisnim društvom

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

(d) Zajednički pothvat

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

(e) Pridruženo društvo

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

2.2 Konsolidacija / NASTAVAK*(e) Pridruženo društvo / NASTAVAK*

Udjeli Grupe u pridruženom društvu prikazuju se primjenom metode udjela od datuma na koje je postalo pridruženo društvo. Po toj je metodi udio u pridruženom društvu početno iskazan po trošku, a naknadno se usklađuje s promjenama nastalim kod stjecanja udjela u neto imovini pridruženog društva. Kod stjecanja ulaganja svaka razlika između troška stjecanja i ulagačeva udjela u neto fer vrijednosti imovine i obveza obračunava se kako slijedi:

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

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

2.2.1 Ovisna društva u zasebnim financijskim izvještajima

U zasebnim financijskim izvještajima, Društvo iskazuje ovisna društva po metodi troška, umanjeno za umanjenje vrijednosti (Bilješka 17 – *Ulaganje u ovisna društva*).

2.3 Spajanje poslovnih subjekata i transakcije s društvima pod zajedničkom kontrolom

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

2.4 Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

2.5 Strane valute*(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

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

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

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

Srednji tečaj HNB-a:

31.12.2021. 1 EUR = 7,517174 kn

31.12.2022. 1 EUR = 7,53450 kn

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

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

/i/ Osim kako je navedeno u Bilješci 4 – Ključne računovodstvene politike.

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

trajanja. Rezidualna vrijednost imovine poslovanja i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

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

2.7 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazan je u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Nadoknadi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi temeljem procjene budućih prihoda uz stopu prosječnog ponderiranog troška kapitala. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt.

(b) Softver

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

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine / NASTAVAK

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

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

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

2.9 Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

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

2.10 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine odnose se na poslovne zgrade koje se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti te se Društvo i Grupa njima ne koriste. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna

ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini te je kupac identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu.

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

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

2.11 Financijska imovina**2.11.1 Klasifikacija**

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA/ NASTAVAK

2.11 Financijska imovina / NASTAVAK

2.11.1 Klasifikacija / NASTAVAK

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

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

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

Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, prihodi od kamata, tečajne razlike, ispravci vrijednosti ili ukidanje ispravaka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka i izračunavaju se na isti način kao i za financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku. Preostale promjene fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Nakon prestanka priznavanja, kumulativna promjena fer vrijednosti priznata u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificira se kroz dobit ili gubitak.

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

(c) Financijska imovina po amortiziranom trošku

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

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

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

2.11.2 Mjerenje i priznavanje

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

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

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

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

2.11.3 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

2.12 Derivativni financijski instrumenti

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

2.13 Najmovi

Na početku trajanja ugovora Društvo i Grupa procjenjuju sadrži li ugovor najam, odnosno sadrži li ugovor pravo kontrole nad korištenjem predmetne imovine tijekom određenog razdoblja u zamjenu za naknadu, sukladno odredbama MSFI-a 16 Najmovi.

Društvo i Grupa kao najmoprimci

Društvo i Grupa primjenjuju jedinstveni pristup priznavanja i mjerenja za sve najmove, osim za kratkoročne najmove i najmove imovine male vrijednosti i za one najmove koji nisu u području primjene MSFI 16, kao što su najmovi zamjenjive imovine, „ad-hoc“ najmovi (npr. pružanje usluga jednodnevnog najma dvorane), najam licenci i sl.

(i) Pravo korištenja imovine

Društvo i Grupa priznaju pravo korištenja imovine na datum početka najma (npr. datum kada je predmetna imovina spremna za uporabu). Pravo korištenja imovine mjeri se po trošku, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti te se usklađuje u svakom ponovnom mjerenju obveze za najam. Trošak prava korištenja imovine uključuje iznos priznatih obveza za najam, početne direktne troškove i sva plaćanja najma nastalih na ili prije početka najma, umanjene za sve primljene poticaje za najam, ako isti postoje. Pravo korištenja imovine amortizira se na pravocrtnoj osnovi sukladno razdoblju trajanja najma. Pravo korištenja imovine je također podložno umanjenju vrijednosti, koje je opisano u Bilješci 2.8 *Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine*.

(ii) Obveze za najam

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

2.13 Najmovi / NASTAVAK

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

(iii) Kratkoročni najmovi i najmovi imovine male vrijednosti

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

Društvo i Grupa kao najmodavci

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

2.14 Zalihe

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

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

2.15 Potraživanja od kupaca

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

prikazuje unutar kratkoročne imovine, a u suprotnom se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine.

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

2.16 Krediti i depoziti

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

2.17 Novac i novčani ekvivalenti

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

2.18 Dionički kapital

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

2.19 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po nominalnoj vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije što odgovara fer vrijednosti. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju

2.19 Posudbe / NASTAVAK

po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

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

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

2.20 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se prikazuje unutar dugoročnih obveza. Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.21 Tekući i odgođeni porez na dobit

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u dobiti ili gubitku, osim za veličine koje se prepoznaju direktno u kapitalu.

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

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

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

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

Porezne olakšice za ulaganje

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

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

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

(b) Otpremnine

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

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

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

(e) Primanja u obliku dionica

Trošak transakcija koje se zaposlenicima podmiruju glavničkim instrumentima se priznaje kao trošak u razdoblju stjecanja prava. Ukupan trošak zaposlenih utvrđuje se prema unaprijed definiranom nagradnom fondu za svakog zaposlenika, a broj dodijeljenih dionica ovisi o fer vrijednosti dionica na datum dodjele.

Primanja zaposlenih u obliku dionica su prikazana unutar troškova plaća i drugih troškova zaposlenika (Bilješka 8 – *Troškovi zaposlenih*), zajedno sa odgovarajućim povećanjem unutar vlasničkog kapitala za vrijednost dionica (kao dio Ostalih rezervi - Bilješka 28 – *Rezerve i zadržana dobit*) i Obveze za obračunati porez - nagrađivanje u dionicama (Bilješka 31 – *Dobavljači i ostale obveze*).

2.23 Rezerviranja

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

Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.24 Priznavanje prihoda

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

Društvo i Grupa priznaju prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo i Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva i Grupe koje su opisane u nastavku.

2.24 Priznavanje prihoda / NASTAVAK*(a) Prihodi od usluga*

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

(b) Prihodi od najma

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

(c) Prihodi od kamata

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

(d) Prihodi od dividendi

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

2.25 Zarada/(gubitak) po dionici

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

2.26 Porez na dodanu vrijednost

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

2.27 Državne potpore

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

Državne potpore povezane s dobiti

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

Državne potpore povezane s imovinom (novčane i nenovčane)

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

2.27 Državne potpore / NASTAVAK

Državne potpore za troškove iz prethodnih godina i ostale potpore

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

2.28 Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu**2.28.1 Promjene u računovodstvenim politikama i objavama**

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s računovodstvenim politikama prethodne financijske godine osim izmjena navedenih u nastavku koje su rezultat izmjena i dopuna Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenih od strane Grupe/Društva od 1. siječnja 2022.:

- **Izmjene i dopune MSFI 3** *Poslovna spajanja*, **MRS 16** *Nekretnine, postrojenja i oprema*, **MRS 37** *Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune)*, svi izdani 14. svibnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).

Usvajanje navedenih standarda i tumačenja nije imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

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

- MSFI 17 Ugovori o osiguranju, prva primjena MSFI 17 i MSFI 9 – Usporedni podaci, objavljeno 9. prosinca 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 12 Porez na dobit: Odgođen porez vezan za imovinu i obveze nastale iz pojedinačne transakcije, objavljeno 7. svibnja 2021. godine

(datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).

- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreškama: Definicija računovodstvenih procjena, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- MSFI 17 Ugovori o osiguranju, objavljeno 18. svibnja 2017.; uključuje promjene MSFI 17, objavljeno 25. lipnja 2020. godine, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).

2.28.3 Standardi koji su izdani, ali još nisu usvojeni

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde nisu usvojeni u Europskoj uniji:

- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja, Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020.
- Izmjene i dopune MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu, izdan 22. rujna 2022.

Društvo i Grupa ne očekuju da će usvajanje spomenutih standarda i tumačenja imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

Povijesno je većina prihoda od prodaje u inozemstvu ostvarena u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo i Grupa su pritom najvećim dijelom prirodno zaštićeni od valutnog rizika. Određeni dio obveza iskazan je u kunama, zbog čega Društvo i Grupa aktivno upravljaju valutnim rizikom, na način da koriste derivativne financijske instrumente dostupne na financijskom tržištu, u skladu s operativnim procjenama i očekivanim kretanjima tržišta. Time se štite od efektuiranja valutnog rizika i utjecaja nepovoljnih kretanja nominalnog tečaja na imovinu, obveze i novčane tokove.

Na razini Društva i Grupe, osim s kunama i eurima, poslovanje s ostalim valutama čini manje od 1% ukupnog prometa/(nije materijalno značajno) te nakon uvođenja eura kao domaće valute od 01. siječnja 2023. godine, Društvo i Grupa ne očekuju izloženost valutnom riziku.

U 2022. godini Društvo i Grupa nisu koristili derivativne financijske instrumente za zaštitu od valutnog rizika.

Na dan 31. prosinca 2022. godine, kada bi euro oslabio/(ojačao) za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Grupe za godinu bila bi 18.726 tisuća kuna (2021.: 19.692 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, potraživanja od kupaca, obveza prema dobavljačima i novčanih deviznih sredstava.

(ii) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuju kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspoložu značajnim viškovima novčanih sredstava.

Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa, odnosno recentnog rasta kamatnih stopa na kredite, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (81,5%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

Na dan 31. prosinca 2022. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile 1 postotni bod više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Grupe za godinu bila bi 3.943 tisuća kuna (2021.: 2.745 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

3.1 Čimbenici financijskog rizika / NASTAVAK

(a) Tržišni rizik / NASTAVAK

(iii) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa su imatelji vlasničkih vrijednosnih papira i izloženi su riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima. Ulaganjem 897 milijuna kuna u dionice društva Imperial Riviera d.d., Rab i 73 milijuna kuna u dionice društva Helios Faros d.d., Društvo je u određenoj mjeri izloženo riziku promjene cijene vlasničkog vrijednosnog papira.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2022. godine, ako bi se cijene vrijednosnih papira na navedenoj burzi povećale/(smanjile) za 4,42% za 2022. godinu (kolika je bila prosječna promjena indeksa na burzi), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, rezerve Grupe u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bili bi 8 tisuća kuna veći/(manji) kao rezultat fer vrijednosti dobitaka/(gubitaka) na vlasničkim vrijednosnicama koje su raspoložive za prodaju.

(b) Kreditni rizik

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

(c) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i putem osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova koji se generiraju te putem kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Društvo na dan 31. prosinca 2022. godine ima ugovorene neiskorištene kreditne linije s financijskim institucijama za 2023. godinu u ukupnom iznosu od 318.501 tisuća kuna, a Grupa 506.863 tisuća kuna. Otplate većih kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka.

Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune koji nose kamatu, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospjeća ili dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima. U prvom kvartalu 2022. godine Društvo je imalo oročeni depozit dijela viška novčanih sredstava, a u četvrtom kvartalu višak sredstava oročen je na razini Društva i Grupe.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK**3.1 Čimbenici financijskog rizika / NASTAVAK****(c) Rizik likvidnosti / NASTAVAK**

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

GRUPA					
<i>(u tisućama kuna)</i>	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca-1 godine	Između 1-3 godine	Između 3 i 6 godina	Preko 6 godina
Stanje na dan 31. prosinca 2021.					
Dobavljači i ostale obveze	66.919	31.679	58.046	-	-
Posudbe	177.235	469.732	946.774	910.085	902.814
Obveze za imovinu s pravom korištenja	596	2.084	5.918	3.841	1.513
Derivativni financijski instrumenti	982	2.405	3.267	1.086	10
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	245.732	505.900	1.014.005	915.012	904.337
Stanje na dan 31. prosinca 2022.					
Dobavljači i ostale obveze	78.688	3.268	59.966	-	-
Posudbe	118.148	462.651	820.509	809.812	646.239
Obveze za imovinu s pravom korištenja	555	3.750	5.638	7.229	5.609
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	197.391	469.669	886.113	817.041	651.848
DRUŠTVO					
<i>(u tisućama kuna)</i>	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca-1 godine	Između 1-3 godine	Između 3 i 6 godina	Preko 6 godina
Stanje na dan 31. prosinca 2021.					
Dobavljači i ostale obveze	50.470	31.679	55.917	-	-
Posudbe	175.429	424.367	854.294	826.668	817.387
Obveze za imovinu s pravom korištenja	647	2.323	6.090	3.633	1.489
Derivativni financijski instrumenti	982	2.405	3.267	1.086	10
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	227.528	460.774	919.568	831.387	818.886
Stanje na dan 31. prosinca 2022.					
Dobavljači i ostale obveze	57.722	3.268	57.838	-	-
Posudbe	94.786	325.637	564.627	466.185	484.538
Obveze za imovinu s pravom korištenja	571	4.486	6.003	6.934	4.808
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	153.079	333.391	628.468	473.119	489.346

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**3.3 Procjena fer vrijednosti / NASTAVAK**

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

GRUPA				
<i>(u tisućama kuna)</i>	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2021.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	391	-	-	391
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	391	-	-	391
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	7.749	-	7.749
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	7.749	-	7.749
Stanje na dan 31. prosinca 2022.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	364	-	-	364
Derivativni financijski instrumenti	-	34.633	-	34.633
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	364	34.633	-	34.997

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK**3.3 Procjena fer vrijednosti / NASTAVAK****DRUŠTVO***(u tisućama kuna)***Razina 1 Razina 2 Razina 3 Ukupno****Stanje na dan 31. prosinca 2021.****Imovina iskazana po fer vrijednosti**

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice 359 - - 359

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti 359 - - 359**Obveze iskazane po fer vrijednosti**

Derivativni financijski instrumenti - 7.749 - 7.749

Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti - 7.749 - 7.749**Stanje na dan 31. prosinca 2022.****Imovina iskazana po fer vrijednosti**

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice 332 - - 332

Derivativni financijski instrumenti - 18.585 - 18.585

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti 332 18.585 - 18.917

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

(a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

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

Utvrđivanje pokazatelja umanjenja vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, budućih ulaganja, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti. Prilikom utvrđivanja nadoknativne vrijednosti menadžment razmatra pokazatelje kao što su popunjenost

objekata, prihod po jedinici, očekivani tržišni rast u hotelskoj industriji, itd.

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

Nakon dvije godine poslovanja u uvjetima povezanim s pandemijom (2020. i 2021. godina), poslovanje Društva i Grupe u 2022. godini odvijalo se u gotovo sasvim normalnim uvjetima. Ostvareni su financijski rezultati koji potvrđuju potpuni oporavak poslovanja. Taj oporavak se dogodio godinu ranije od prošlogodišnjih procjena. Destinacija Dubrovnik, kao izrazita avio destinacija, osjetila je određeni utjecaj smanjenog broja letova. No, u poslovnim rezultatima, ostale destinacije Grupe su više nego nadomjestile taj manjak.

Grupa je procijenila da postoje potencijalni indikatori umanjenja vrijednosti za pojedine jedinice tj. profine centre koji generiraju novac (PCGN) te su sukladno MRS 36 pristupili testu umanjenja vrijednosti PCGN. PCGN predstavlja skupinu imovine najniže organizacijske cjeline koja generira uglavnom neovisne novčane priljeve te na temelju koje se prati učinak i donose odluke o stjecanju i raspolaganju vezane imovine, kao i poslovanju.

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

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

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE / NASTAVAK

ZNAČAJNA PRETPOSTAVKA	KAKO JE UTVRĐENA
Izračun nadoknadivog iznosa	Nadoknadle vrijednosti PCGN-ova su utvrđene na temelju njihove vrijednosti pri upotrebi. Vrijednost pri upotrebi utvrđena je diskontiranjem budućih novčanih tokova. Za PCGN-ove istrošene dugogodišnjim eksploatiranjem čija vrijednost pri upotrebi utvrđena DCF-om ne nadoknađuje knjigovodstvenu vrijednost, uz izostanak značajnijih investicijskih zahvata u njihovu rekonstrukciju i modernizaciju, korištena je metoda fer vrijednosti umanjena za trošak otuđenja procijenjena od strane ovlaštenog procjenitelja.
Razdoblje projiciranja novčanih tokova	Za potrebe provođenja testa umanjenja, razdoblje projiciranja novčanih tokova predstavlja 5 godina, pri čemu se zadnja (5.) godina koristi za izračun rezidualne vrijednosti.
Novčani tokovi	Projicirani novčani tokovi temelje se na najboljim saznanjima i uvjerenjima Društva i Grupe, a sukladno povijesnim i očekivanim budućim stopama rasta. Za PCGN-ove koji u proteklom petogodišnjem razdoblju nisu doživjeli ozbiljnije rekonstrukcijske investicijske zahvate s ciljem postizanja viših standarada kvalitete smještaja i usluge, korištena je stopa rasta od 3,2% za PCGN-ove koji se nalaze u Republici Hrvatskoj, sukladno ponderiranim vrijednostima kretanja prihoda od turizma (ponder: 15%), noćenjima od turizma (ponder: 15%) i inflacije (ponder: 70%) u Republici Hrvatskoj u posljednjih pet godina prije COVID-19 krize (2019. godine). Za recentno investirane PCGN-ove s tržišno unaprijeđenim standardima kvalitete smještaja i usluge, korištena stopa rasta za ekstrapolaciju novčanih tokova iznosi 6,0%, temeljem povijesno ostvarenih usporedivih dugoročnih složenih prosječnih stopa rasta prihoda i EBITDA-e društava unutar Grupe, odnosno stope rasta temeljem aktualnih studija izvedivosti. Korištena stopa rasta od 6,0% ne premašuje ostvarene usporedive trogodišnje, petogodišnje, sedmogodišnje te desetogodišnje složene prosječne stope rasta prihoda i EBITDA-e. Novčani odljevi uključuju i kapitalne izdatke i troškove održavanja hotela i ljetovališta te kamping ljetovališta. Za izračun rezidualne vrijednosti svakog pojedinog PCGN-a Društvo i Grupa su koristili konstantnu stopu rasta koja odgovara ranije navedenima stopama rasta. Uprava ovu pretpostavku smatra razumnom, jer ne premašuje dugoročne prosječne stope rasta društava u Grupi, kao što je ranije pojašnjeno.
Utjecaj COVID-19 na značajne operacije	Nakon dvije godine poslovanja u uvjetima povezanim s pandemijom (2020. i 2021. godina), poslovanje Društva i Grupe u 2022. godini odvijalo se u gotovo sasvim normalnim uvjetima. Ostvareni su financijski rezultati koji potvrđuju potpuni oporavak poslovanja. Taj oporavak se dogodio godinu ranije od prošlogodišnjih procjena.

ZNAČAJNA PRETPOSTAVKA	KAKO JE UTVRĐENA
Diskontna stopa	Godišnje diskontne stope prije oporezivanja korištene za diskontiranje projiciranih novčanih tokova PCGN-ova iznose 10,18% (2021.: 6,99%) za Valamar Rivieru, 10,29% (2021.: 6,77%) za Imperial Rivieru i 10,71% (2021.: 6,99%) za Helios Faros, te odražavaju tržišnu procjenu ponderiranog prosječnog troška kapitala svakog navedenog društva.
Osjetljivost na značajne promjene u pretpostavkama	Rezidualna vrijednost u testu umanjenja izračunava se temeljem poslovnih performansi PCGN-ova primjenjujući ranije navedene stope rasta. Rezidualna vrijednost ima značajan utjecaj na određivanje nadoknadivog iznosa te dobivene pozitivne razlike između nadoknadivog iznosa i knjigovodstvene vrijednosti PCGN-ova. Moguće razumne promjene u značajnim pretpostavkama vjerojatno neće rezultirati značajnim efektima na utvrđene rezultate i time potrebom za umanjenjem vrijednosti PCGN-ova u knjigama Društva.

Provedenim testovima umanjenja u 2021. i 2022. godini, Društvo i Grupa dokazali su da nije potrebno umanjiti vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (uključujući goodwill), sukladno utvrđenim vrijednostima u upotrebi, odnosno za dio objekata prema fer vrijednosti koja je potvrđena od strane ovlaštenog procjenitelja.

(b) Procjena korisnog vijeka uporabe

Društvo i Grupa korištenjem nekog sredstva troše ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja očekivane upotrebe temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost, kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela za građevinske komponente usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku

upotrebe od 10 do 25 godina, osim kod društva u Austriji koje je prestalo biti ovisno društvo s 29. studenog 2021. godine gdje je korisni vijek procijenjen na 40 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva. Korisni vijek upotrebe bit će periodično preispitan postoje li okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

(c) Priznavanje odgođene porezne imovine

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

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

Svaki projekt uključuje ulaganja u trogodišnjem ciklusu koji počinje dobivanjem statusa nositelja poticajnih mjera. O izvršenim godišnjim ulaganjima se izvještava nadležno ministarstvo, a poticaji omogućuju umanjeње porezne obveze poreza na dobit od trenutka izvršenog ulaganja do proteka 10 godina. Porezna imovina i porezni prihod se priznaju po izvršenim ulaganjima kada se ispune uvjeti, a prethodno priznata porezna imovina ukida se tijekom razdoblja trajanja poticajne mjere, odnosno do isteka olakšice. Detaljnije objašnjeno u Bilješci 12 – *Porez na dobit*.

(d) Konsolidacija

Grupi Valamar Riviera sačinjavaju društvo Valamar Riviera d.d. (Matično društvo) i njezina ovisna društva (Grupa) kako je navedeno u Bilješci 1 – *Opći podaci*. Imovina i obveze povezanih društava u cijelosti su obuhvaćene u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2022. godine, pri čemu je eliminiran udio Matice u povezanim društvima te pozicija kapitala i rezervi povezanih društava te međusobna potraživanja i obveze. Međusobne transakcije isključene su iz konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju i konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

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

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

Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala Valamar Riviera d.d. je imatelj 1.054.728 dionica što čini 46,27% glasačkih prava te je zadržalo kontrolu nad društvom Imperial Riviera d.d. Valamar Riviera d.d. ima znatni udjel glasačkih prava, ostvaruje moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama Imperial Riviere d.d. radi ostvarivanja koristi od njegove aktivnosti, prvenstveno preko Uprave, ali i ključnih rukovoditelja Imperial Riviere d.d. Valamar Riviera d.d. ima pravo imenovanja, premještanja ili opoziva ključnih rukovoditelja, odnosno osoba koje su ovlaštene i odgovorne za strateško i tekuće planiranje i usmjeravanja poslovanja, a postojeći ili bivši zaposlenici Valamar Riviere d.d. su imenovani u Upravu Imperial Riviere d.d. i imaju sposobnost vođenja poslova sukladno odredbama ZTD-a. Imperial Riviera d.d. u značajnom dijelu poslovanja ovisi o Valamar Rivieri d.d. koja operativno upravlja osnovnom djelatnošću te ovisi o pravima intelektualnog vlasništva, uključujući zaštitne znakove i brendove Valamar Riviere d.d. Valamar Riviera d.d. značajno utječe na poslovanje Imperial Riviere d.d. kroz operativno upravljanje hotelsko turističkih objekata i sadržaja te, pored prava na dividendu, ima pravo i na naknadu za upravljanje pa je stoga izloženost Valamar Riviere d.d. u prinosu znatno veći od prinosa po osnovu glasačkih prava. Kombinacija svih navedenih pokazatelja ukazuje na kontrolu Valamar Riviere d.d. nad ovisnim društvom sukladno odredbama MSFI 10.

Tijekom 2022. godine nije bilo promjena u strukturi Grupe.

(e) Prestanak kontrole nad ovisnim društvima

Dana 29. studenog 2021. godine skupština društva Valamar A GmbH donijela je odluku o povećanju temeljnog kapitala sa iznosa od 35.000,00 EUR-a za 107.624,00 EUR-a na 142.624,00 EUR-a, u kojem je sudjelovao novi član društva Wurmböck Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Austrija, uplatom iznosa od 107.624,00 EUR-a nakon kojeg je Valamar Riviera d.d. imatelj udjela od 24,54%, a Wurmböck Beteiligungs GmbH imatelj udjela od 75,46%. Sukladno navedenim promjenama, Društvo je izgubilo kontrolu nad društvom Valamar A i Valamar Obertauern, ali je zadržalo značajan utjecaj. Udio od 24,54% u društvu Valamar A te udjel u društvu

(e) Prestanak kontrole nad ovisnim društvima / NASTAVAK

Valamar Obertauern u kojem ima izravno 10% udjela te 22,08% preko Valamar A iskazat će se po metodi udjela u konsolidiranim izvještajima Grupe. Detaljnije opisano u Bilješkama 18b – *Udjeli u pridruženim subjektima Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH* i 38 – *Prestanak kontrole nad ovisnim društvom*.

(f) Najmovi

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

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

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

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

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

Više informacija o potencijalnim budućim plaćanjima za najam vezano za razdoblja iskorištenja opcije produljenja i raskida koji nisu uključeni u razdoblje trajanja najma nalazi se u Bilješci 30 – *Imovina i obveze s pravom korištenja*.

Klasifikacija najma imovine – Društvo i Grupa kao najmodavci

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

Najmovi – Procjena inkrementalne stope zaduženja

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

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije te činjenice da je dio nekretnina koje su Društvo i Grupa koristili u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta / NASTAVAK

sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva i Grupe. Društvo ima u nespornom vlasništvu otprilike 1,77 mil. m² zemljišta, a Grupa 2,07 mil. m² zemljišta, dok za približno 3,24 mil. m² za Društvo te 3,54 mil. m² za Grupu trebaju utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020. godine (dalje u tekstu ZNGZ). Detaljniji opis sporova i neriješene situacije nekretnina Društva opisane su u Bilješci 34 – *Potencijalne i preuzete obveze*. Stupanjem na snagu ZNGZ prestao je važiti Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu ZOTZ), na snazi od 1. kolovoza 2010. godine te su postupci po zahtjevima za dobivanje koncesije temeljem ZOTZ obustavljeni. ZNGZ propisuje obavezu da se u predviđenim rokovima utvrde i formiraju nekretnine na procijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Društva i Grupe te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Do konačnog rješavanja imovinskopravnih odnosa na turističkom zemljištu i sklapanja ugovora o zakupu sa vlasnicima nekretnina, Društvu i Grupi će se i dalje obračunavati naknada za neprocijenjene dijelove kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta prema površinama u odnosu na koje se obračunavala tzv. akontacija koncesijske naknade do dana stupanja na snagu ZNGZ i to za približno 2,28 mil. m² zemljišta u kampovima u Društvu, odnosno 2,38 mil.

m² zemljišta u kampovima u Grupi u korist Republike Hrvatske i za približno 0,96 mil. m² zemljišta u turističkim naseljima i hotelima Društva, odnosno 1,04 mil. m² zemljišta Grupe u korist jedinica lokalne samouprave. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada uredbom.

Uredba nije donesena do 31. prosinca 2022. godine te nije moguće utvrditi imovinu i obveze s pravom korištenja od stupanja na snagu ZNGZ tj. od 2. svibnja 2020. godine. Nakon donošenja uredbe o cijenama Društvo i Grupa će revidirati ukupne površine koje će biti predmet ugovora o zakupu te izvršiti procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno odredbama MSFI 16. Za 2021. i 2022. godinu Društvo i Grupa nisu mogli utvrditi predmet zakupa i vrijednost zakupa.

S obzirom da do kraja 2022. godine nije donesena uredba o cijenama iz načela opreznosti Društvo i Grupa rezervirali su trošak najma za turističko zemljište za razdoblje od stupanja na snagu ZNGZ-a, tj. od 1. svibnja 2020. godine do kraja 2022. godine u iznosu od 39.726 tisuća kuna za Društvo i 40.598 tisuće kuna za Grupu na bazi izračuna naknade prema starim propisima.

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

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

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

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

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

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

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. su kako slijedi:

GRUPA <i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	1.604.266	723.523	261.353	2.589.141
Inter-segmentalni prihodi	(5.429)	(620)	(175.943)	(181.992)
Prihodi vanjskih kupaca	1.598.837	722.903	85.410	2.407.150
Amortizacija	310.469	131.940	55.286	497.695
Neto financijski rashod	(45.103)	(13.875)	34.550	(24.428)
Otpis materijalne imovine	2.443	551	775	3.769
Dobitak/(gubitak) segmenta	723.550	462.826	(397.091)	789.285
Ukupno imovina	3.460.679	1.345.378	352.048	5.158.105
Ukupno obveze	1.880.596	715.092	260.322	2.856.010

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

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA*(u tisućama kuna)***Prihod**

Prihod segmenta

1.699.364

2.589.142

Eliminacija prihoda između segmenata

(94.236)

(181.992)

Ukupno prihodi**1.605.128****2.407.150****Dobit**

Dobit segmenta

713.046

789.285

Ostali troškovi - nealocirano

(550.126)

(563.477)

Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti

(61.444)

(23.937)

Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja**101.476****201.871**

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA	2021.		2022.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Imovina/Obveze po segmentima	5.312.923	3.385.595	5.158.105	2.856.010
Segment hoteli i apartmani	3.207.710	1.977.090	3.460.679	1.880.596
Segment kampovi	1.383.094	934.627	1.345.378	715.092
Segment ostalo	722.119	473.878	352.048	260.322
Nealocirano	1.600.624	216.893	1.261.699	240.126
Udjel u pridruženom subjektu	76.503	-	109.906	-
Ostala financijska imovina	391	-	364	-
Kredit i depoziti	43.179	-	134.151	-
Novac i novčani ekvivalenti	1.115.258	-	672.828	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	2	-	-	-
Ostala potraživanja	36.198	-	26.566	-
Odgođena porezna imovina/obveze	329.093	51.765	283.251	47.392
Ostale obveze	-	80.551	-	99.732
Derivativna financijska imovina/obveze	-	7.749	34.633	-
Rezerviranja	-	76.828	-	93.002
Ukupno	6.913.547	3.602.488	6.419.804	3.096.136

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

GRUPA	2021.	2022.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Prihodi od prodaje domaćim gostima	173.626	250.095
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	1.431.502	2.157.054
	1.605.128	2.407.150

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

Prihodi od prodaje inozemnim gostima	GRUPA			
	2021.	%	2022.	%
EU članice	1.274.469	89,03	1.828.261	84,76
Ostalo	157.033	10,97	328.793	15,24
	1.431.502	100,00	2.157.054	100,00

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Prihod od potpora, donacija i dr. /i/	7.713	3.819	2.104	2.816
Prihod od ukidanja rezervacija	14.027	7.502	14.004	6.341
Prihodi od prefakturiranja	1.492	3.251	2.470	5.710
Prihodi od osiguranja i po sudskim žalbama	8.118	3.692	4.531	2.874
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda	326	419	234	405
Naplata otpisanih potraživanja	53	2.177	34	2.146
Ostali prihodi	5.331	7.429	4.363	6.431
	37.060	28.289	27.740	26.723

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

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Sirovine i materijal				
Utrošene sirovine i materijal /i/	148.037	257.797	125.976	203.265
Utrošena energija i voda /ii/	83.664	211.830	70.021	163.416
Sitan inventar	13.202	18.711	10.978	14.793
	244.903	488.338	206.975	381.475
Vanjske usluge				
Usluge održavanja	61.055	72.312	52.616	59.718
Usluge posredovanja (turističke agencije i kartičari)	40.935	49.375	30.481	31.877
Reklama, propaganda i sajmovi	28.498	40.380	28.180	37.440
Komunalne usluge /iii/	26.545	42.337	23.943	36.689
Telekomunikacijske i prijevozne usluge /ii/	13.088	18.913	11.528	16.570
Najamnine /iv/	12.207	16.406	11.423	14.494
Usluge animacije	6.897	10.803	5.327	7.033
Usluge pranja i obrade rublja	5.490	7.810	7.733	14.575
Usluge turističkih aranžmana	3.044	5.479	2.776	3.766
Informatičke usluge	3.432	7.905	3.431	7.675
Usluge sigurnosti	3.639	5.455	3.267	4.526
Ostale usluge /v/	8.529	12.597	8.439	11.451
	213.359	289.772	189.145	245.814
	458.262	778.110	396.120	627.289

/i/ Utrošene sirovine i materijal Društva odnose se na troškove potrošnog materijala u iznosu od 29.873 tisuća kuna (2021.: 21.134 tisuća kuna), troškove hrane i pića u iznosu od 146.782 tisuća kuna (2021.: 89.614 tisuća kuna) te ostale troškove sirovina i materijala u iznosu od 26.610 tisuća kuna (2021.: 15.228 tisuća).

/ii/ Povezano društvo Valamar Obertauern u Austriji (ovisno društvo do 29. studenog 2021. godine) primilo je COVID-19 potpore za nadoknadu troškova u iznosu od 345 tisuća kuna u 2021. U 2022. godini prema Uredbi Vlade RH kojom se regulira cijena električne energije umanjeno je trošak struje u iznosu 2.018 tisuća kuna za Društvo i 3.027 tisuća kuna za Grupi.

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

/iv/ U troškove najamnina Društva i Grupe je uključen trošak kratkoročnih najмова i najмова imovine male vrijednosti (izuzeća prema MSFI 16) u iznosu od 130 tisuća kuna (2021.: 173 tisuća kuna), varijabilni najmovi te najmovi koji ne ispunjavaju uvjete klasifikacije prema MSFI 16. Povezano društvo Valamar Obertauern u Austriji (ovisno društvo do 29. studenog 2021. godine) primilo je COVID-19 potpore za nadoknadu troškova najmnina u iznosu od 113 tisuća kuna.

/v/ Ostale usluge Grupe većim dijelom sastoje se od troškova sakupljanja otpada 2.238 tisuća kuna (2021.:1.023 tisuća kuna), troškova provizija u iznosu od 1.831 tisuća kuna (2021.: 1.822 tisuća kuna), troškova ispitivanja iz područja zaštite na radu 854 tisuća kuna (2021.:734 tisuća kuna), troškova službi spašavanja na vodi 826 tisuća kuna (2021.:468 tisuća kuna) te usluga istraživanja tržišta 537 tisuća kuna (2021.:413 tisuća kuna).

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Plaće – neto /i/	218.087	444.413	185.544	361.681
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća /i/	88.659	161.730	76.288	129.991
Troškovi zdravstvenog osiguranja /i/	46.430	84.335	39.419	65.955
Trošak otpremnina	471	969	277	451
Trošak rezerviranja za zaposlene /ii/	9.405	2.944	9.293	2.929
Ostali troškovi zaposlenih /iii/	76.479	132.371	65.225	111.388
	439.531	826.762	376.046	672.395
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	2.989	3.227	2.442	2.460

/i/ U 2021. godini ukupne COVID-19 potpore koje se odnose na subvencije neto plaća s pripadajućim doprinosima te otpis poreza i doprinosa zbog pada prihoda uključene su u troškove zaposlenih Grupe u iznosu 102,1 mil. kuna, odnosno za Društvo u iznosu 84,6 mil. kuna. Društvo je donijelo Pravilnik o nagrađivanju u dionicama Društva – „Recovery & development program“ u 2021. godini sukladno kojem bi se u dionicama Društva nagradili ključni radnici Društva i Grupe. U 2022. godini su ispunjeni uvjeti za priznavanje troška koji za Društvo iznosi 44.550 tisuća kuna, a za Grupi 49.000 tisuća kuna.

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

/iii/ Ostale troškove zaposlenih Grupe i Društva najvećim dijelom čine neoporezivi primici (smještaj i prehrana radnika, božićnica, regres, nagrade i sl.) u iznosu od 69,1 mil. kuna (2021.: 40,6 mil. kuna) za Grupi te 55,8 mil. kuna za Društvo (2021.: 33,2 mil. kuna), naknade za rad studenata u iznosu od 23,5 mil. kuna (2021.: 15,6 mil. kuna) za Grupi te 19,2 mil. kuna za Društvo (2021.: 13,6 mil. kuna), troškovi prijevoza u iznosu od 24 mil. kuna (2021.: 17,3 mil. kuna) za Grupi te 21 mil. kuna za Društvo (2021.: 16 mil. mil. kuna) i slično.

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 5,37 mil. kuna (2021.: 4,82 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 2,16 mil. kuna (2021.: 1,91 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,97 mil. kuna (2021.: 0,87 mil. kuna). Tijekom godine prosječan broj zaposlenih Društva je 3.793 (2021.: 3.211).

Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 6,67 mil. kuna (2021.: 5,2 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 2,7 mil. kuna (2021.: 2 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 1,3 mil. kuna (2021.: 0,9 mil. kuna). Tijekom godine prosječan broj zaposlenih Grupe je 4.932 (2021.: 3.900).

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Komunalne naknade, koncesije i dr.	25.624	42.436	21.697	32.433
Profesionalne usluge i druge naknade /i/	19.261	30.062	15.324	25.113
Premije osiguranja	6.805	8.170	5.492	6.533
Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme /ii/	3.892	3.769	2.511	1.749
Troškovi reprezentacije	3.706	6.781	3.490	6.422
Bankarske usluge	1.093	1.666	778	1.252
Rezerviranja za započete sudske sporove	2.744	1.235	2.488	989
Rezerviranja za najam turističkog zemljišta i dr. /iii/	28.164	15.769	24.828	14.897
Vrijednosno usklađenje imovine	1.670	269	1.646	248
Članarine udrugama i dr. administrativni troškovi	1.012	2.164	877	1.603
Ostalo	7.934	6.379	6.435	5.664
	101.905	118.700	85.566	96.903

/i/ Profesionalne usluge i druge naknade Grupe i Društva se najvećim dijelom odnose na usluge savjetovanja u iznosu od 5,8 mil. kuna (2021.: 3,5 mil. kuna) za Grupu te 5,7 mil. kuna za Društvo (2021.: 3 mil. kuna), naknade članovima nadzornog odbora u iznosu od 5,6 mil. kuna (2021.: 4,7 mil. kuna) za Grupu te 3,4 mil. kuna za Društvo (2021.: 2,7 mil. kuna), naknade učenicima i studentima u iznosu od 4,6 mil. kuna (2021.: 2,9 mil. kuna) za Grupu te 3,7 mil. kuna za Društvo (2021.: 2,3 mil. kuna), troškove odvjetnika u iznosu od 2,9 mil. kuna (2021.: 2 mil. kuna) za Grupu te 2,5 mil. kuna za Društvo (2021.: 1,8 mil. kuna), naknade za reviziju u iznosu od 1,1 mil. kuna (2021.: 1 mil. kuna) za Grupu te 0,7 mil. kuna za Društvo (2021.: 0,6 mil. kuna).

/ii/ Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme odnose se na rušenje dijela građevina radi investicija u iznosu od 1,8 mil. kuna (2021.: 2 mil. kuna) za Grupu te 0,8 mil. kuna (2021.: 2 mil. kuna) za Društvo i na ostale otpise u iznosu od 1,9 mil. kuna (2021.: 1,8 mil. kuna) za Grupu te 0,9 mil. kuna za Društvo (2021.: 449 tisuća kuna).

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

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme /i/	1.820	15.796	281.702	480.399
	1.820	15.796	281.702	480.399

/i/ Društvo je u 2021. i 2022. godini prodalo više nekretnina. Najznačajnija transakcija Društva u 2021. godini odnosi se na unos u temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. nekretnina (zemljišta) na području Babinog kuka u Dubrovniku površine 148.949 m², procijenjene vrijednosti 352,84 mil. kuna. Najznačajnija transakcija Društva u 2022. godini odnosi se na prodaju tri hotela povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Riječ je o prodaji hotela Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar prodajne vrijednosti 717.766 tisuća kuna.

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

	GRUPA		DRUŠTVO	
<i>(u tisućama kuna)</i>	2021.	2022.	2021.	2022.
Prihodi od kamata	83	82	67	66
Neto pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti	8.096	-	7.475	-
Neto pozitivne tečajne razlike - ostale	3.580	5.484	3.312	4.429
Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a	4.729	3.367	4.729	3.367
Promjena vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a	4.504	39.015	4.504	22.967
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom /i/	13.316	-	-	-
Prihodi od cassa sconto	818	1.815	743	1.688
Prihod od dividendi	4	9	4	36.840
Ostali novčani prinosi	225	166	225	1.590
Ukupno financijski prihodi	35.355	49.938	21.059	70.947
Rashod od kamata	(71.257)	(64.105)	(64.980)	(47.827)
Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti	-	(7.235)	-	(6.222)
Rashod od financijskog instrumenta	-	(1.146)	-	(1.146)
Ostali financijski rashodi	-	(1.880)	-	(1.880)
Ukupno financijski rashodi	(71.257)	(74.366)	(64.980)	(57.075)
Neto financijski rashod	(35.902)	(24.428)	(43.921)	13.872

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

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Tekući porez	22	7	-	-
Odgodeni porez	(7.254)	41.473	66.518	111.595
Porezni (prihod)/rashod	(7.232)	41.480	66.518	111.595

Usklada efektivne porezne stope:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja /i/	101.476	203.451	371.124	673.858
Porez na dobit	19.103	35.694	66.802	121.295
Neoporezivi prihodi	(21.484)	(428)	(15.372)	(6.890)
Porezno nepriznati rashodi	1.081	2.571	953	1.320
Priznavanje poticaja	(5.932)	(1.462)	-	(4.132)
Učinak neiskorištenih privremenih razlika	-	1.414	14.135	2
Iskorištenje poreznih poticaja za dodatni porez na dobit	-	3.691	-	-
Porezni (prihod)/rashod	(7.232)	41.480	66.518	111.595
Efektivna porezna stopa	-	20,39%	17,92%	16,56%

/i/ Bruto dobit Društva i Grupe umanjena za bruto dobit Podružnice koja je obveznik plaćanja poreza na dobit u Austriji.

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

Porez na dobit izračunat je primjenom zakonske stope poreza na dobit od 18% u Republici Hrvatskoj. Zakon o dodatnom porezu na dobit koji propisuje dodatni porez na dobit za 2022. godinu nema utjecaja na povećanje obveze poreza na dobit za Društvo, a na Grupi je s tog osnova povećana porezna obveza za 3.691 tisuća kuna.

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

Poticaji u Društvu Valamar Riviera d.d.

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

Tijekom razdoblja nositelja poticajnih mjera Društvo je za izvršena ulaganja prema prethodno navedenoj prijavi ostvarilo ukupno 145.953 tisuća kuna poreznih poticaja koji su iskorišteni u potpunosti.

Temeljem Zakona o poticanju ulaganja iz 2015. godine (NN 102/15), izmjene Zakona iz 2018. (NN 102/15, 25/18, 114/18) i 2020. godine (NN 102/15, 25/18, 114/18, 32/20), Uredbe o poticanju ulaganja iz 2016. godine (NN 31/16) i izmjene Uredbe iz 2019. godine (NN 31/16, 2/19) Društvo je prijavilo novi projekt rekonstrukcije i

repozicioniranja smještajnih objekata (Kamp Istra 5*, Valamar Collection Marea Suites 5* i Valamar Collection Pinea Resort 5*) za razdoblje ulaganja od 22. rujna 2017. godine za koji je steklo status nositelja poticajnih mjera za investicije. Drugi trogodišnji investicijski ciklus završen je 21. rujna 2020. godine.

Tijekom razdoblja nositelja poticajnih mjera Društvo je za izvršena ulaganja prema prethodno navedenoj prijavi ostvarilo ukupno 139.441 tisuća kuna poreznih poticaja. Za ostvarene porezne poticaje Društvo je iskazalo odgođenu poreznu imovinu. Sukladno naknadnoj uputi Porezne uprave Društvo je u poreznoj prijavi za 2021. godini umjesto poreznih olakšica za ulaganja iskoristilo porezne gubitke što je prikazano u Bilješci 25 - *Odgođena porezna imovina*.

Društvo je iskoristilo poreznih poticaja u 2022. godini u iznosu 58.996 tisuća kuna (2021.: 0) te stanje odgođene porezne imovine na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 30.641 tisuća kuna (2021.: 85.505 tisuća kuna).

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

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

Za izvršena ulaganja zaključno do kraja trogodišnjeg ciklusa, društvo Imperial Riviera d.d. je u svojim knjigama ostvarilo pravo na porezne poticaje i iskazalo odgođenu poreznu imovinu u ukupnom iznosu 61.012 tisuće kuna te iskoristilo 2.010 tisuća kuna. Stanje porezne imovine na 31. prosinca 2022. godine iznosi 59.002 tisuće kuna (2021.: 61.672 tisuća kuna).

BILJEŠKA 13 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

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

Razrijeđena

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

GRUPA

	2021.	2022.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama kuna)	104.375	147.684
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	121.887.907
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)	0,86	1,21

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

GRUPA (u tisućama kuna)	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Namještaj, alati i hortikultura	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.						
Nabavna vrijednost	976.429	7.003.881	1.114.422	455.479	444.005	9.994.216
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.443.417)	(625.679)	(277.809)	-	(4.346.905)
Neto knjigovodstvena vrijednost	976.429	3.560.464	488.743	177.670	444.005	5.647.311
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	976.429	3.560.464	488.743	177.670	444.005	5.647.311
Prijenos unutar imovine	-	187.584	49.706	19.565	(256.855)	-
Povećanja	-	403	68	27	101.427	101.925
Otuđenja i otpisi	(745)	(4.054)	(475)	(553)	-	(5.827)
Amortizacija	-	(335.054)	(102.935)	(44.767)	-	(482.756)
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	(3.751)	(52.190)	(2.865)	(99)	-	(58.905)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	971.933	3.357.153	432.242	151.843	288.577	5.201.748
Stanje na dan 31. prosinca 2021.						
Nabavna vrijednost	971.933	7.108.584	1.144.902	454.290	288.577	9.968.286
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.751.431)	(712.660)	(302.447)	-	(4.766.538)
Neto knjigovodstvena vrijednost	971.933	3.357.153	432.242	151.843	288.577	5.201.748
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	971.933	3.357.153	432.242	151.843	288.577	5.201.748
Prijenos unutar imovine	206	175.284	76.371	34.675	(286.536)	-
Povećanja	-	-	26	-	294.304	294.330
Otuđenja i otpisi	(2.566)	(1.635)	(918)	(427)	-	(5.546)
Amortizacija	-	(333.328)	(95.874)	(41.560)	-	(470.762)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	969.573	3.197.474	411.847	144.531	296.345	5.019.770
Stanje na dan 31. prosinca 2022.						
Nabavna vrijednost	969.573	7.306.732	1.212.132	474.316	296.345	10.259.098
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(4.109.258)	(800.285)	(329.785)	-	(5.239.328)
Neto knjigovodstvena vrijednost	969.573	3.197.474	411.847	144.531	296.345	5.019.770

Na dan 31. prosinca 2022. godine zemljište, građevinski objekti i pokretnine Grupe u iznosu od 2.159.928 tisuća kuna (2021.: 2.319.645 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK

DRUŠTVO <i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Namještaj, alati i hortikultura	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.						
Nabavna vrijednost	629.012	5.843.630	987.979	422.664	366.737	8.250.022
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.121.563)	(578.733)	(273.594)	-	(3.973.890)
Neto knjigovodstvena vrijednost	629.012	2.722.067	409.246	149.070	366.737	4.276.132
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	629.012	2.722.067	409.246	149.070	366.737	4.276.132
Prijenos unutar imovine	-	123.731	31.855	9.606	(165.192)	-
Povećanja	-	-	-	-	66.435	66.435
Pripajanje ovisnog društva	25.753	-	-	-	-	25.753
Otuđenja i otpisi	(69.950)	(6.347)	(415)	(446)	-	(77.158)
Amortizacija	-	(252.756)	(84.709)	(36.758)	-	(374.223)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	584.815	2.586.695	355.977	121.472	267.980	3.916.939
Stanje na dan 31. prosinca 2021.						
Nabavna vrijednost	584.815	5.921.565	1.007.700	418.382	267.980	8.200.442
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.334.870)	(651.723)	(296.910)	-	(4.283.503)
Neto knjigovodstvena vrijednost	584.815	2.586.695	355.977	121.472	267.980	3.916.939
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	584.815	2.586.695	355.977	121.472	267.980	3.916.939
Prijenos unutar imovine	-	114.952	42.942	22.494	(180.388)	-
Povećanja	-	-	26	-	173.744	173.770
Otuđenja i otpisi	(59.861)	(179.471)	(6.264)	(3.355)	(2.424)	(251.375)
Amortizacija	-	(234.478)	(76.167)	(32.674)	-	(343.319)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	524.954	2.287.698	316.514	107.937	258.912	3.496.015
Stanje na dan 31. prosinca 2022.						
Nabavna vrijednost	524.954	5.506.765	965.897	403.344	258.912	7.659.872
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.219.067)	(649.383)	(295.407)	-	(4.163.857)
Neto knjigovodstvena vrijednost	524.954	2.287.698	316.514	107.937	258.912	3.496.015

Na dan 31. prosinca 2022. godine zemljište, građevinski objekti i pokretnine Društva u iznosu od 1.400.780 tisuća kuna (2021.: 1.861.945 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK

Imovina u pripremi Grupe u iznosu od 296.345 tisuća kuna odnosi se na ulaganja u hotele i apartmane u iznosu od 269.393 tisuća kuna, ulaganja u kampove u iznosu od 21.688 tisuća kuna, investicije za rekonstrukciju i izgradnju ostalih građevina u iznosu od 5.264 tisuća kuna.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2021.	2022.
Nabavna vrijednost	124.741	153.880
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(90.331)	(111.807)
Amortizacija za godinu	(3.597)	(4.513)
Neto knjigovodstvena vrijednost	30.813	37.560

Operativni najam se u najvećem dijelu odnosi na najam ugostiteljskih objekata i trgovine, a ostalo se odnosi na uslužne djelatnosti, sport i rekreaciju i sl. Tijekom 2022. godine Grupa je ostvarila prihod od najma u iznosu od 48.668 tisuća kuna (2021.: 36.349 tisuća kuna) od čega se na fiksni dio odnosi 45.368 tisuća kuna (2021.: 30.816 tisuća kuna), a na varijabilni 3.299 tisuća kuna (2021.: 5.532 tisuća kuna). Svi ugovori o najmu su obnovljivi, obično na period od 1-3 godine te ne postoji opcija kupovine. Grupa u ugovorima obvezuje zakupnike da predmete operativnog najma predaju u stanju u kojem su ih primili.

Nediskontirani budući primici na 31. prosinca 2022. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina
Društvo	11.175	10.554	1.437
Grupa	18.122	13.655	1.704

BILJEŠKA 15 – ULAGANJA U NEKRETNINE

(u tisućama kuna)

	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 31. prosinca 2021.		
Nabavna vrijednost	7.990	7.990
Akumulirana amortizacija	(4.810)	(4.810)
Neto knjigovodstvena vrijednost	3.180	3.180
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	3.180	3.180
Amortizacija za godinu	(278)	(278)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.902	2.902
Stanje na dan 31. prosinca 2022.		
Nabavna vrijednost	7.990	7.990
Akumulirana amortizacija	(5.088)	(5.088)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.902	2.902

Na dan 31. prosinca 2022. Društvo i Grupa nemaju zaloga na nekretninama na ime osiguranja povrata kredita (2021.: 0 kuna).

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

GRUPA			
(u tisućama kuna)	Goodwill /i/	Licence i ostala prava	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.			
Nabavna vrijednost	6.568	117.361	123.929
Akumulirana amortizacija	-	(77.528)	(77.528)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	39.833	46.400
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	39.833	46.400
Povećanje	-	13.431	13.431
Amortizacija za godinu	-	(20.280)	(20.280)
Otuđenja i otpisi	-	(464)	(464)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	32.520	39.087
Stanje na dan 31. prosinca 2021.			
Nabavna vrijednost	6.568	129.567	136.134
Akumulirana amortizacija	-	(97.047)	(97.047)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	32.520	39.087
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	32.520	39.087
Povećanje	-	22.954	22.954
Akumulirana amortizacija	-	(21.431)	(21.431)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	34.043	40.611
Stanje na dan 31. prosinca 2022.			
Nabavna vrijednost	6.568	151.670	158.238
Akumulirana amortizacija	-	(117.627)	(117.627)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	34.043	40.611

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

	Goodwill /i/	Licence i ostala prava	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.			
Nabavna vrijednost	6.568	116.534	123.102
Akumulirana amortizacija	-	(80.828)	(80.828)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	35.707	42.275
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	35.707	42.275
Povećanje	-	11.122	11.122
Amortizacija za godinu	-	(18.757)	(18.757)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	28.072	34.640
Stanje na dan 31. prosinca 2021.			
Nabavna vrijednost	6.568	127.443	134.011
Akumulirana amortizacija	-	(99.371)	(99.371)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	28.072	34.640
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	28.072	34.640
Povećanje	-	21.873	21.873
Otuđenja i otpisi	-	(100)	(100)
Amortizacija za godinu	-	(19.752)	(19.752)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	30.093	36.661
Stanje na dan 31. prosinca 2022.			
Nabavna vrijednost	6.568	146.549	153.117
Akumulirana amortizacija	-	(116.456)	(116.456)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	30.093	36.661

/i/ Provjera umanjenja vrijednosti goodwill-a

Goodwill je alociran na jedinicu stvaranja novca za Kamp Brioni, Pula. Nadoknadivi iznos jedinice stvaranja novca utvrđuje se temeljem izračuna vrijednosti u uporabi. Detaljnije o značajnim pretpostavkama primijenjenim u određivanju nadoknadive vrijednosti nalazi se u Bilješki 4 – *Ključne računovodstvene politike – (a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine.*

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>	2021.	2022.
Na početku godine	727.328	941.804
Stjecanje udjela ovisnih društava /i/	352.845	-
Pripajanje ovisnog društva /i/	(115.448)	-
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom Valamar A GmbH /i/	(20.414)	-
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom Valamar Obertauern GmbH /i/	(2.507)	-
Na kraju godine	941.804	941.804

<i>(u tisućama kuna)</i>	2021.	2022.
Magične stijene d.o.o., Dubrovnik	5.577	5.577
Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik	38.542	38.542
Imperial Riviera d.d., Rab /i/	897.685	897.685
	941.804	941.804

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

Ovisno društvo Bugenvilia d.o.o. i Palme turizam d.o.o. (ovisno društvo do 7. svibnja 2021. godine kada je pripojeno Društvu) ostvaruje prihode od zakupa nekretnina koje iznajmljuje Društvu, dok ovisna društva Magične stijene d.o.o. i Valamar A GmbH (ovisno društvo do 29. studenog 2021. godine) nemaju poslovnu aktivnost. Ovisno društvo Imperial Riviera d.d. ostvaruje prihode od obavljanja svojih registriranih djelatnosti, prvenstveno od ugostiteljske djelatnosti (usluga smještaja, prehrane i pića u hotelima, turističkim naseljima i kampovima). Društvo Valamar Obertauern GmbH (ovisno društvo do 29. studenog 2021. godine) obavlja ugostiteljsku djelatnost u svom jedinom hotelu i to sezonskog tipa (u zimskom periodu).

BILJEŠKA 18A - UDJEL U PRIDRUŽENOM SUBJEKTU HELIOS FAROS D.D.

Društvo je imatelj 7.319.153 dionica (20%) dionica, odnosno glasačkih prava društva Helios Faros d.d. koje je steklo u periodu od 2019. do 2022. godine i to sudjelovanjem u ulaganju i dokapitalizaciju društva Helios Faros d.d., u stečaju, od 6. svibnja 2019. godine u partnerstvu s PBZ Croatia osiguranje dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima iz Zagreba te sudjelovanjem u povećanju temeljnog kapitala prema odlukama Glavne skupštine društva Helios Faros d.d. od 26. studenoga 2019. godine i od 14. travnja 2022. godine. U 2021. godini Društvo je uplatilo preostalih 5.243.647,50 kuna od ukupno preuzetog

iznosa od 24.391.530,00 kuna prema odluci o povećanju temeljnog kapitala od 26. studenog 2019. godine, a u 2022. godini, prema odluci od 14. travnja 2022. godine, Društvo je uplatilo 26.000.000,00 kuna. U skladu s MRS-om 28 Društvo ima značajan utjecaj budući da je imatelj 20% glasačkih prava te sudjeluje u donošenju politika uključujući sudjelovanje u odlukama o dividendi ili drugim raspodjelama. Podaci u nastavku preuzeti su iz nerevidiranih financijskih izvještaja društva Helios Faros d.d. na dan 31.12.2022. godine.

GRUPA

(u tisućama kuna)

	2021.	2022.
Udjel po trošku stjecanja na početku razdoblja	46.024	46.572
Povećanje udjela-dokapitalizacija	-	26.000
Udio u neto dobiti/(gubitku) 31.12.	548	(1.914)
Ukupno na kraju razdoblja	46.572	70.658
Usklađivanje udjela i udjela u neto imovini na 31.12.		
Neto imovina na početku razdoblja	222.671	225.411
Dokapitalizacija	-	130.000
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	2.740	(9.571)
Neto imovina na kraju razdoblja	225.411	345.840
Udio u neto imovini na kraju razdoblja (20%)	45.082	69.168
Usklađenje za goodwill (20%)	1.490	1.490
Na kraju razdoblja	46.572	70.658

BILJEŠKA 18A - UDJEL U PRIDRUŽENOM SUBJEKTU HELIOS FAROS D.D. / NASTAVAK**Helios Faros d.d. 100%***(u tisućama kuna)***31. prosinca 2021.****31. prosinca 2022.****Imovina:**

Dugotrajna imovina

201.925

342.056

Kratkotrajna imovina

36.902

20.014

238.827**362.070****Obveze:**

Dugoročne obveze

1.020

1.354

Kratkoročne obveze

12.396

14.876

13.416**16.230****Neto sredstva****225.411****345.840**

Prihodi

44.004

52.588

Rashodi

41.264

61.782

Dobit/(gubitak) prije oporezivanja**2.740****(9.194)**

Porez na dobit

-

(376)

Dobit/(gubitak) nakon oporezivanja**2.740****(9.570)****Udio u dobiti/(gubitku) po metodi udjela (20%)****548****(1.914)**

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

Valamar Obertauern GmbH /i/

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Udjel na početku razdoblja	3.007	2.980
Udjel u rezultatu /ii/	(27)	(37)
Ukupno udjel na kraju razdoblja	2.980	2.943
Neto imovina na kraju razdoblja	29.805	29.439
Udio u neto imovini (neposredno vlasništvo 10%)	2.980	2.943
Udio u neto imovini (posredno vlasništvo 24,54% od 90%)	6.582	6.502
Ukupno udio u neto imovini	9.562	9.445

Valamar A GmbH /i/

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Udjel na početku razdoblja	27.068	26.950
Dokapitalizacija VA	-	11.073
Udjel u rezultatu /ii/	(118)	(1.810)
Ukupno udjel na kraju razdoblja	26.950	36.213
Neto imovina na kraju razdoblja	82.998	121.071
Udio u neto imovini (24,54%)	20.368	29.711

Valamar Obertauern i Valamar A /i/

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.
Udjel u Valamar A na kraju razdoblja	26.950	36.213
Udjel u Valamar Obertauern na kraju razdoblja	2.980	2.943
Ukupno udjel na kraju razdoblja	29.930	39.156
Udio u neto imovini Valamar A 24,54%	20.368	29.711
Udio u neto imovini Valamar Obertauern (posredno i neposredno) /i/	9.562	9.445
Ukupno neto imovina	29.930	39.156

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

/ii/ Udio u rezultatu sastoji se od udjela u rezultatu Valamar Obertauern GmbH (umanjenog za manjinski interes 10%) i rezultatu Valamar A GmbH. Podaci za 2021. godinu odnose se na period od 01.12.2021. do 31.12.2021. Pridružena društva u Austriji nisu obveznici revizije. Poslovna godina navedenih društava traje od 01.11. – 31.10., a za potrebe financijskog izvještavanja prilagođena je trajanju poslovne godine Grupe.

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

	Valamar Obertauern GmbH	Valamar A GmbH	Valamar Obertauern GmbH	Valamar A GmbH
<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2022.
Imovina:				
Dugotrajna imovina	77.374	146.014	87.695	300.452
Kratkotrajna imovina	9.171	5.318	11.400	19.343
	86.546	151.332	99.095	319.795
Obveze:				
Dugoročne obveze	48.516	63.889	58.755	181.792
Kratkoročne obveze	8.225	4.445	10.900	16.932
	56.741	68.334	69.655	198.724
Neto imovina	29.805	82.998	29.439	121.071
Prihodi	2.212	-	23.107	15.248
Rashodi	(2.565)	(235)	(23.707)	(22.086)
Dobit prije oporezivanja	(353)	(235)	(600)	(6.838)
Porez na dobit	83	-	235	(208)
Dobit nakon oporezivanja	(270)	(235)	(365)	(7.046)
Manjinski interes 10%	(27)	-	(37)	-
Dobit nakon oporezivanja koja pripada Valamar A	(243)	(235)	(329)	(7.046)
Udio u dobiti Valamar A po metodi udjela 24,54% /i/	(60)	(58)	(81)	(1.729)

/i/ Udio u dobiti sastoji se od udjela u dobiti Valamar Obertauern GmbH (umanjenog za manjinski interes 10%) i udjela u dobiti Valamar A GmbH. Podaci za 2021. godinu odnose se na period od 01.12.2021. do 31.12.2021. Pridružena društva u Austriji nisu obveznici revizije. Poslovna godina navedenih društava traje od 01.11. – 31.10., a za potrebe financijskog izvještavanja prilagođena je trajanju poslovne godine Grupe.

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

GRUPA				
<i>(u tisućama kuna)</i>	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2021.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti				
Kupci	29.205	-	-	29.205
Kredit i depoziti	43.180	-	-	43.180
Novac i novčani ekvivalenti	1.115.258	-	-	1.115.258
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti				
Financijska imovina	-	391	-	391
Ukupno	1.187.643	391	-	1.188.034
<i>(u tisućama kuna)</i>	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2022.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti				
Kupci	29.666	-	-	29.666
Kredit i depoziti	134.152	-	-	134.152
Novac i novčani ekvivalenti	672.828	-	-	672.828
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti				
Financijska imovina	-	364	-	364
Derivativni financijski instrumenti	-	-	34.633	34.633
Ukupno	836.646	364	34.633	871.643

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

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

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

(u tisućama kuna)

	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2022.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti				
Kupci	38.501	-	-	38.501
Kredit i depoziti	7.571	-	-	7.571
Novac i novčani ekvivalenti	446.559	-	-	446.559
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti				
Financijska imovina	-	332	-	332
Derivativni financijski instrumenti	-	-	18.585	18.585
Ukupno	492.631	332	18.585	511.548

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA / NASTAVAK

	GRUPA		DRUŠTVO	
<i>(u tisućama kuna)</i>	2021.	2022.	2021.	2022.
Obveze na datum izvještavanja				
<i>Financijske obveze po amortiziranom trošku</i>				
Obveze prema dobavljačima	156.644	141.921	138.066	118.827
Posudbe	3.112.631	2.604.412	2.827.504	1.774.640
	3.269.275	2.746.333	2.965.570	1.893.467
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Derivativni financijski instrumenti	7.749	-	7.749	-
	3.277.024	2.746.333	2.973.319	1.893.467

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA

	GRUPA		DRUŠTVO	
<i>(u tisućama kuna)</i>	2021.	2022.	2021.	2022.
Vrijednosnice - kotirane /i/	221	194	219	192
Ostalo	170	170	140	140
	391	364	359	332

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

	GRUPA		DRUŠTVO	
<i>(u tisućama kuna)</i>	2021.	2022.	2021.	2022.
Stanje na dan 1. siječnja	317	391	261	359
Promjena fer vrijednosti iskazana u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	98	(27)	98	(27)
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	(24)	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	391	364	359	332

BILJEŠKA 21 – KREDITI I DEPOZITI

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Kredit i depoziti /i/	43.180	134.151	5.622	7.571
Minus: dugoročni dio	(5.178)	(7.315)	(5.178)	(7.315)
Kratkoročni dio	38.002	126.836	444	256

/i/ Najznačajnija stavka kredita i depozita Grupe u iznosu od 126.580 tisuće kuna odnosi se na oročene depozite.

Fer vrijednost dugoročnih depozita Društva izračunata je na temelju diskontiranog novčanog toka primjenom kamatne stope na obveznice RH u rasponu od 3,58% – 3,79%, ovisno o dospijeću depozita. Preostala knjigovodstvena vrijednost kredita i depozita približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Sirovine i materijal	18.890	30.932	16.911	24.740
Trgovačka roba, sitan inventar i ambalaža	7.420	10.495	6.707	7.599
	26.310	41.427	23.618	32.339

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Potraživanja od kupaca u zemlji	23.178	18.722	21.558	15.086
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.338	3.001	979	888
Potraživanja od kupaca – povezana društva	7.294	8.024	27.006	23.770
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca	(6.520)	(4.329)	(5.870)	(3.664)
Potraživanja od kupaca – neto	25.289	25.418	43.673	36.080
Obračunati nefakturirani prihodi	3.889	4.221	2.398	2.394
Potraživanja za kamatu	27	27	27	27
Ukupno potraživanja od kupaca	29.205	29.666	46.098	38.501
Unaprijed plaćeni troškovi /i/	19.837	13.094	18.818	13.913
Potraživanja za više plaćeni PDV	8.002	6.625	2.235	1.444
Predujmovi dobavljačima	668	1.302	457	91
Potraživanja od zaposlenih	739	355	626	294
Potraživanja od državnih institucija	1.113	937	834	592
Ostala kratkoročna potraživanja	2.591	1.308	2.422	1.061
Ukupno ostala potraživanja	32.950	23.621	25.392	17.395
Ukupno kupci i ostala potraživanja	62.155	53.287	71.490	55.896

/i/ Društvo je razgraničilo naknade po kreditima u iznosu 6,4 mil. kuna (2021.: 10,5 mil. kuna), a Grupa 8,1 mil. kuna (2021.: 11,2 mil. kuna).

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

Kretanje rezerviranja za umanj enje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	6.415	6.520	4.946	5.870
Povećanje	3.022	331	2.997	285
Naplata	(392)	(2.358)	(380)	(2.327)
Isknjiženje otpisanih potraživanja	(2.525)	(164)	(1.693)	(164)
Stanje na dan 31. prosinca	6.520	4.329	5.870	3.664

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Potraživanja od kupaca:				
Nedospjeli i neispravljeni	18.091	20.624	36.972	32.307
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	7.198	4.794	6.701	3.773
	25.289	25.418	43.673	36.080

Na dan 31. prosinca 2022. godine dospij eća potraživanja od kupaca koja su dospjela, ali nisu ispravljena su kako slijedi:

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Do jednog mjeseca	965	1.430	802	2.531
Jedan do dva mjeseca	281	1.611	155	768
Dva do tri mjeseca	303	811	132	263
Više od tri mjeseca do jedne godine	5.649	942	5.613	211
	7.198	4.794	6.701	3.773

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Euro	817	4.182	536	2.043
Kuna	24.472	21.236	43.137	34.037
	25.289	25.418	43.673	36.080

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

BILJEŠKA 24 – DERIVATIVNI FINACIJSKI INSTRUMENTI

GRUPA	2021.		2022.	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	7.749	34.633	-
Ukupno	-	7.749	34.633	-
Manje dugoročno dospijeće:	-	(4.362)	(26.742)	-
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	3.387	7.891	-
Kratkoročno dospijeće	-	3.387	7.891	-

DRUŠTVO	2021.		2022.	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	7.749	18.585	-
Ukupno	-	7.749	18.585	-
Manje dugoročno dospijeće:	-	(4.362)	(11.504)	-
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	3.387	7.081	-
Kratkoročno dospijeće	-	3.387	7.081	-

Kamatni swap-ovi i valutni terminski ugovori

Ugovorena vrijednost otvorenih kamatnih swap-ova Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 333.517 tisuća kuna (2021.: 444.485 tisuća kuna), a Grupe 726.985 tisuća kuna (2021.: 444.485 tisuća kuna).

Nema ugovorenih valutnih terminskih ugovora na dan 31. prosinca 2022. godine (2021.: 0 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2022. godine, prosječna ponderirana bazna kamatna stopa fiksirana kamatnim swap ugovorom za kredite u eurima Društva iznosi 0,5%, dok bazna varijabilna kamatna stopa (EURIBOR) iznosi 2,13%. Na dan 31. prosinca 2022. godine, prosječna ponderirana bazna kamatna stopa fiksirana kamatnim swap ugovorom za kredite u eurima Grupe iznosi 1,10%, dok bazna varijabilna kamatna stopa (EURIBOR) iznosi 2,13%. Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti po kamatnim swap ugovorima evidentiraju se direktno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sastavu financijskih troškova do otplate bankovnih posudbi, s krajnjim rokom dospijeca 29. ožujka 2030. godine.

BILJEŠKA 25 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA / OBVEZA

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

GRUPA (u tisućama kuna)	Nekretnine, postrojenja i oprema i ostala imovina	Financijska imovina	Potraživanja od kupaca i zalihe	Rezerviranja	Porezni gubici	Porezni poticaji za ulaganja	Prekoračeni troškovi zaduživanja	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	33.732	3.544	3.265	14.355	101.303	163.090	12.121	331.410
Ostale promjene	(1)	-	-	-	(11)	-	-	(12)
Prijenos odgođene porezne imovine u dobiti i gubitku zbog unutar grupne transakcije	15.839	-	-	-	(392)	48.860	-	64.307
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	(407)	-	-	-	(4.688)	-	-	(5.095)
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	18	-	-	6.959	149	5.932	-	13.058
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(15.921)	(1.662)	-	(2.826)	(840)	(41.205)	(12.121)	(74.575)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	33.260	1.882	3.265	18.488	95.521	176.677	-	329.093
Reklasifikacija /i/	-	-	-	-	7.655	(7.655)	-	-
Prijenos odgođene porezne imovine u dobiti i gubitku zbog unutar grupne transakcije	15.151	-	-	-	6.199	58.996	-	80.345
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	37	-	2	3.515	-	4.131	-	7.685
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(17.073)	(1.056)	(14)	(5.014)	(45.358)	(65.357)	-	(133.872)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	31.375	826	3.253	16.989	64.017	166.791	-	283.251

DRUŠTVO (u tisućama kuna)	Nekretnine, postrojenja i oprema i ostala imovina	Financijska imovina	Potraživanja od kupaca i zalihe	Rezerviranja	Porezni gubici	Porezni poticaji za ulaganja	Prekoračeni troškovi zaduživanja	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	15.275	4.554	3.264	12.282	81.468	85.506	12.121	214.471
Pripajanje ovisnog društva	16.141	-	-	-	-	-	-	16.141
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	18	-	-	6.301	-	-	-	6.319
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(15.921)	(1.662)	-	(2.798)	-	(41.205)	(12.121)	(73.707)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	15.513	2.892	3.264	15.785	81.468	44.301	-	163.224
Reklasifikacija /i/	-	-	-	-	(41.205)	41.205	-	-
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	37	-	2	3.320	-	4.131	-	7.490
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(15.163)	(1.056)	(14)	(4.463)	(40.263)	(58.996)	-	(119.955)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	387	1.836	3.252	14.642	-	30.641	-	50.759

/i/ Pojašnjeno u Bilješci 12 - *Porez na dobit*.

BILJEŠKA 25 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA / OBVEZA / NASTAVAK

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Financijska imovina	Fer vrijednost zemljišta i građevina	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	28	51.737	51.765
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	-	(4.368)	(4.368)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(5)	-	(5)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	23	47.369	47.392

DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Financijska imovina	Fer vrijednost zemljišta i građevina	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	11	12.444	12.455
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	-	(869)	(869)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(5)	-	(5)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	6	11.575	11.581

BILJEŠKA 26 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Žiro računi i tekući računi	490.033	448.742	30.769	285.537
Blagajna	82	145	-	-
Devizni računi	174.113	73.251	100.340	10.331
Oročeni depoziti do jednog mjeseca	451.030	150.690	451.032	150.690
	1.115.258	672.828	582.141	446.558

Kamatne stope na novac i novčane ekvivalente iznosile su do najviše 1,5% (2021.: do 0,02%).

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
HRK	511.339	470.896	51.994	307.621
EUR	602.489	199.888	529.374	137.540
CHF	2	367	2	367
Ostalo	1.428	1.676	771	1.030
	1.115.258	672.828	582.141	446.558

BILJEŠKA 27 – DIONIČKI KAPITAL

Odobreni, odnosno upisani dionički kapital Društva u 2022. godini iznosi 1.672.021 tisuća kuna (2021.: 1.672.021 tisuća kuna) i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice (2021.: 126.027.542) na ime bez nominalnog iznosa. Sve dionice su u potpunosti uplaćene.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca je sljedeća:

2021.	Broj dionica	%
Goldscheider Keramik Gesellschaft M.B.H., Beč	25.017.698	19,85
Wurmbock Beteiligungs GMBH, Beč	25.017.698	19,85
Satis d.o.o., Zagreb	6.524.904	5,18
Raiffeisenbank Austria d.d./Zbirni skrbnički račun – za SF/Skrbnik, Zagreb	5.587.788	4,43
OTP Banka d.d./AZ OMF kategorije B/Skrbnik, Split	2.895.219	2,30
Enitor d.o.o., Zagreb	2.720.950	2,16
CERP, Zagreb	2.210.408	1,75
HPB d.d./Kapitalni fond d.d./Skrbnik, Zagreb	1.566.042	1,24
OTP Banka d.d./Erste plavi OMF kategorije B /Skrbnik, Split	1.419.657	1,13
Privredna banka Zagreb d.d./Skrbnički zbirni račun klijenta/Skrbnik, Zagreb	1.331.424	1,06
Vlastite dionice	4.139.635	3,28
Ostali dioničari – distribucija javnosti	47.596.119	37,77
Ukupno	126.027.542	100,00
2022.	Broj dionica	%
Goldscheider Keramik Gesellschaft M.B.H., Beč	25.017.698	19,85
Wurmbock Beteiligungs GMBH, Beč	25.017.698	19,85
Satis d.o.o., Zagreb	6.610.048	5,24
Raiffeisenbank Austria d.d./Zbirni skrbnički račun – za SF/Skrbnik, Zagreb	5.593.000	4,44
OTP Banka d.d./AZ OMF kategorije B/Skrbnik, Split	2.895.219	2,30
Enitor d.o.o., Zagreb	2.720.950	2,16
CERP, Zagreb	2.108.421	1,67
Privredna banka Zagreb d.d./Skrbnički zbirni račun klijenta/Skrbnik, Zagreb	1.643.519	1,30
OTP Banka d.d./Erste plavi OMF kategorije B /Skrbnik, Split	1.519.010	1,21
HPB d.d./Kapitalni fond d.d./Skrbnik, Zagreb	1.419.657	1,13
Vlastite dionice	4.139.635	3,28
Ostali dioničari – distribucija javnosti	47.342.687	37,57
Ukupno	126.027.542	100,00

BILJEŠKA 27 – DIONIČKI KAPITAL / NASTAVAK

U 2022. godini nije bilo promjena u dioničkom/temeljnom kapitalu Društva.

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

Tijekom 2022. godine Društvo nije stjecalo ni otpuštalo vlastite dionice.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je imatelj 4.139.635 vlastitih dionica (2021.: 4.139.635) što predstavlja 3,28% (2021.: 3,28%) dioničkog kapitala Društva.

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

a) Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve Grupe na dan 31. prosinca 2022. godine iznose 5.224 tisuća kuna (2021.: 5.224 tisuće kuna). Kapitalne rezerve Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznose 5.711 tisuće kuna (2021.: 5.711 tisuća kuna).

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

	2021.	2022.
Zakonske rezerve	83.601	83.601
Rezerve za fer vrijednost	81	59
Ostale rezerve	163.749	202.283
Zadržana dobit	467.737	471.895
	715.167	757.838

Promjene na rezervama:
Zakonske rezerve

Na početku godine

83.601 83.601

Na kraju godine
83.601 83.601
Rezerve za fer vrijednost

Na početku godine

1 81

Promjena fer vrijednosti financijske imovine

80 (22)

Na kraju godine
81 59
Ostale rezerve

Na početku godine

161.993 163.749

Povrat neisplaćene dividende iz ostalih rezervi

1.756 -

Rezerve za plaćanje glavnici instrumentima /i/

- 38.534

Na kraju godine
163.749 202.283
Zadržana dobit

Na početku godine

363.625 467.737

Dobit/(gubitak) za godinu

104.375 147.683

Povrat neisplaćene dividende iz zadržane dobiti

- 2.739

Isplata dividende

- (146.264)

Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja

(263) -

Na kraju godine
467.737 471.895
*/i/ Detaljnije objašnjeno u Bilješci 2.22 **Primanja zaposlenih - (e) Primanja u obliku dionica.***

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

	2021.	2022.
Zakonske rezerve	83.601	83.601
Rezerve za fer vrijednost	81	59
Ostale rezerve	105.846	213.869
Zadržana dobit	876.438	1.224.109
	1.065.966	1.521.638
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	83.601	83.601
Na kraju godine	83.601	83.601
Rezerve za fer vrijednost		
Na početku godine	1	81
Vrednovanje financijske imovine	80	(22)
Na kraju godine	81	59
Ostale rezerve		
Na početku godine	176.476	105.846
Prijenos u ostale rezerve /i/	-	69.489
Povrat neisplaćene dividende iz ostalih rezervi	1.756	-
Pripajanje ovisnog društva	(72.386)	-
Rezerve za plaćanje glavnici instrumentima /ii/	-	38.534
Na kraju godine	105.846	213.869
Zadržana dobit		
Na početku godine	571.832	876.438
Dobit/(gubitak) za godinu	304.606	560.685
Prijenos u ostale rezerve /i/	-	(69.489)
Povrat neisplaćene dividende iz zadržane dobiti	-	2.739
Isplata dividende	-	(146.264)
Na kraju godine	876.438	1.224.109

/i/ Pokriće gubitka iz pripajanja ovisnog društva.
*/ii/ Detaljnije objašnjeno u Bilješci 2.22 *Primanja zaposlenih - (e) Primanja u obliku dionica*.*

Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima, koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnim rezervama ne dosegnu visinu od pet posto (5%) dioničkog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2022. godine zakonske rezerve Društva i Grupe iznose 83.601 tisuća kuna, što čini 5% dioničkog kapitala (2021.: 83.601 tisuće kuna ili 5% dioničkog kapitala). Ove rezerve nisu raspodjeljive.

Ostale rezerve

Na dan 31. prosinca 2022. godine Ostale rezerve Grupe su iznosile 202.283 tisuća kuna koje čine rezerve za trezorske dionice u iznosu od 136.815 tisuća kuna, ostale rezerve u iznosu 38.534 tisuće kuna kao rezultat priznanja troška plaća za plaćanja temeljem dionica namirom u glavničkim instrumentima, a preostali iznos čine učinci konsolidacije.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Ostale rezerve Društva su iznosile 213.869 tisuće kuna koje čine rezerve za trezorske dionice u iznosu od 136.815 tisuća kuna, ostale rezerve u iznosu 38.534 tisuće kuna kao rezultat priznanja troška plaća za plaćanja temeljem dionica namirom u glavničkim instrumentima te ostale rezerve u iznosu 38.519 tisuća kuna iz pripajanja ovisnih društava.

Društvo, prema odluci Glavne skupštine, stječe vlastite dionice za koje sukladno propisima stvara rezerve. Rezerve za vlastite dionice na dan 31. prosinca 2022. godine iznose 136.815 tisuća kuna.

Društvo je prema odluci Glavne skupštine od 21. rujna 2022. godine isplatilo dividendu u iznosu od 1,20 kuna po svakoj dionici i to u ukupnom iznosu od 146.264 tisuća kuna.

Rezerve za fer vrijednost

Na dan 31. prosinca 2022. godine rezerve za fer vrijednost Društva i Grupe iznose 59 tisuća kuna. Ove rezerve nisu raspodjeljive, a odnose se na fer vrijednost financijske imovine.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE

	GRUPA		DRUŠTVO	
(u tisućama kuna)	2021.	2022.	2021.	2022.
Kratkoročne				
Obveze po kreditima banaka	565.524	520.907	523.631	385.187
	565.524	520.907	523.631	385.187
Dugoročne				
Obveze po kreditima banaka	2.547.107	2.083.505	2.303.873	1.389.452
	2.547.107	2.083.505	2.303.873	1.389.452
Ukupno posudbe	3.112.631	2.604.412	2.827.504	1.774.639

Obveze po dugoročnim kreditima osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama Grupe neto knjigovodstvene vrijednosti 2.159.928 (2021.: 2.319.645 tisuća kuna) (Bilješka 14 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*). Kratkoročni krediti Grupe osigurani su zadužnicama neto knjigovodstvene vrijednosti 325.621 tisuća kuna (2021.: 217.998 tisuća kuna).

Obveze po dugoročnim kreditima osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama Društva neto knjigovodstvene vrijednosti 1.400.780 tisuća kuna (2021.: 1.861.945 tisuća kuna) (Bilješka 14 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*). Kratkoročni krediti Društva osigurani su zadužnicama neto knjigovodstvene vrijednosti 325.621 tisuća kuna (2021.: 217.998 tisuća kuna).

Društvo na dan 31. prosinca 2022. godine ima ugovorene neiskorištene kreditne linije s financijskim institucijama za 2022. godinu u ukupnom iznosu od 318.501 tisuća kuna, a Grupa 506.863 tisuća kuna.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE / NASTAVAK

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

GRUPA				
Posudbe:	2021.		2022.	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
EUR	2.994.019	0,93% - 3%	2.503.940	0,71% - 7,13%
HRK	118.612	0% - 2,95%	100.472	0% - 2,95%
	3.112.631		2.604.412	

DRUŠTVO				
Posudbe:	2021.		2022.	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
EUR	2.817.273	0,93% - 3%	1.765.485	1% - 7,13%
HRK	10.231	2,0%	9.154	2,0%
	2.827.504		1.774.639	

Najviša kamatna stopa za posudbe Društva/Grupe iznosi 3,93% dok se kamatna stopa od 7,13% odnosi samo na jedan kredit s ostatkom glavnice manjom od 0,1% ukupne zaduženosti Društva/Grupe.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE / NASTAVAK

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Od 1 do 3 godine	862.999	734.190	778.346	512.346
Od 3 do 6 godina	830.510	736.042	754.378	419.898
Preko 6 godina	853.598	613.273	771.149	457.208
	2.547.107	2.083.505	2.303.873	1.389.452

Knjigovodstvena i fer vrijednost dugoročnih kredita je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Grupa	2.547.107	2.083.505	2.501.401	1.845.932
Društvo	2.303.873	1.389.452	2.264.500	1.225.644

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom prosječne ponderirane kamatne stope na dugoročne posudbe Grupe od 2,39% (2021.: 1,97%). Knjigovodstveni iznosi kratkoročnog dijela dugoročnih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijeće.

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA

Društvo i Grupa imaju sklopljene ugovore o najmu za nekretnine, motorna vozila i zemljišta koje koriste za svoje poslovanje u djelokrugu MSFI-a 16 - *Najmovi*. Razdoblje najma za većinu ugovora je između 3 do 5 godina, s izuzetkom nekoliko najмова kojima je razdoblje trajanja najma preko 10 godina. Društvo i Grupa kod određenih ugovora o najmu imaju ograničenje davanja predmeta najma u podnajam.

Pravo korištenja imovine i promjene tijekom razdoblja:

GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Nekretnine	Zemljišta	Motorna vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	749	8.241	2.674	11.664
Povećanja	6.168	3.174	-	9.342
Amortizacija	(679)	(2.393)	(943)	(4.015)
Modifikacije i ostalo (prijevremeni raskid)	(254)	(41)	(56)	(351)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	5.984	8.981	1.675	16.640
Povećanja	11.496	3.074	688	15.258
Amortizacija	(1.736)	(2.560)	(928)	(5.224)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	15.744	9.495	1.435	26.674

DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Nekretnine	Zemljišta	Motorna vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	1.703	8.198	2.545	12.446
Povećanja	6.321	3.274	-	9.595
Amortizacija	(1.040)	(2.381)	(908)	(4.329)
Modifikacije i ostalo (prijevremeni raskid)	(255)	(535)	(56)	(846)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	6.729	8.556	1.581	16.866
Povećanja	11.988	3.125	688	15.800
Amortizacija	(2.199)	(2.972)	(893)	(6.064)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	16.518	8.709	1.376	26.602

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

Obveze za najmove i promjene tijekom razdoblja:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Stanje na dan 1. siječnja	9.169	13.953	9.973	14.181
Povećanja	8.643	12.895	8.875	13.439
Porast kamata	346	552	364	584
Plaćanja	(3.857)	(4.619)	(4.196)	(5.401)
Modifikacije i ostalo (prijevremeni raskid)	(348)	-	(835)	-
Stanje na dan 31. prosinca	13.953	22.781	14.181	22.803
Kratkoročne obveze	2.680	4.305	2.969	5.058
Dugoročne obveze	11.273	18.476	11.212	17.745

Najmovi u računu dobiti i gubitka:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Amortizacija prava korištenja imovine	4.015	5.224	4.328	6.064
Trošak kamata na obveze za najam	346	555	364	584
Troškovi vezani uz kratkoročne najmove	173	130	173	130
Varijabilni dijelovi naknada za najam	1.814	2.078	1.814	2.078
Ukupno	6.348	7.987	6.679	8.856

Troškovi amortizacije prava korištenja imovine uključeni su u stavku Amortizacija *Izveštaja o sveobuhvatnoj dobiti*, dok je trošak kamata na obveze za najam uključen u Bilješku 11 – *Neto financijski prihodi/(rashodi)*, stavka *Rashod od kamata*. Troškovi kratkoročnih najмова uključeni su u Bilješku 7 – *Nabavna vrijednost materijala i usluga*, stavku *Najamnine*. Troškovi varijabilnih dijelova naknada za najam uključeni su u Bilješku 7 – *Nabavna vrijednost materijala i usluga*, stavku *Najamnine* te Bilješku 9 – *Ostali poslovni rashodi*, stavku *Komunalne naknade, koncesije i dr.*

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

U 2022. godini ukupni novčani odljevi za najmove iznosili su 7.609 tisuća kuna (2021.: 6.059 tisuća kuna) za Društvo i 6.827 tisuća kuna (2021.: 5.709 tisuća kuna) za Grupu (uključujući i odljeve za kratkoročne najmove i varijabilne dijelove naknada).

Nediskontirani budući novčani odljevi za najam na dan 31. prosinca 2022. godine kojima su Društvo i Grupa potencijalno izloženi, a koji nisu uzeti u obzir kod mjerenja obveza za najam (nisu uključeni u izračun sadašnje vrijednosti imovine i obveza):

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA	DRUŠTVO
Produljenje - nije izvjesno	4.981	4.515
Varijabilna plaćanja	2.118	2.118

BILJEŠKA 31 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	GRUPA		DRUŠTVO	
(u tisućama kuna)	2021.	2022.	2021.	2022.
Obveze prema dobavljačima	67.447	79.532	51.095	58.466
Obveze prema dobavljačima – povezana društva	63	97	131	318
Obveze po kamatama	29.168	2.326	29.002	2.205
Naknade za koncesije	59.966	59.966	57.837	57.837
	156.644	141.921	138.066	118.826
Minus: dugoročni dio /i/	(58.046)	(59.966)	(55.917)	(57.837)
Kratkoročni dio	98.598	81.955	82.149	60.989
Obveza za dividendu	380	380	-	-
Obveze prema zaposlenima	28.794	31.940	24.805	25.948
Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele	10.908	19.179	9.379	15.058
Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe	16.509	13.334	14.662	10.515
Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima	483	562	295	289
Obveze za predujmove	40.344	34.146	36.065	28.989
Obveze za ukalkulirane troškove	22.605	37.709	19.853	32.575
Obveze za obračunati porez - nagrađivanje u dionicama	-	10.630	-	9.276
Ostale obveze	10.698	11.668	8.685	7.718
Ukupno kratkoročne obveze	229.319	241.503	195.893	191.357
Ukupno dobavljači i ostale obveze	287.365	301.469	251.810	249.194

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

BILJEŠKA 31 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE / NASTAVAK

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2021.	2022.	2021.	2022.
EUR	32.311	4.107	32.276	3.874
GBP	87	93	87	93
USD	107	75	107	75
HRK	124.139	137.646	105.596	114.784
	156.644	141.921	138.066	118.826

BILJEŠKA 32 – REZERVIRANJA I OSTALI UKALKULIRANI TROŠKOVI

GRUPA					
(u tisućama kuna)	Otpremnine i jubilarne nagrade	Pravni sporovi	Bonusi	Ostalo /i/	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	30.993	50.117	19.751	28.164	129.025
Dodatna rezerviranja	3.678	1.235	-	15.769	20.682
Iskorišteno tijekom godine	(284)	(85)	(19.751)	(1.164)	(21.284)
Ukinuto tijekom godine	(7.310)	(1.032)	-	-	(8.342)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	27.077	50.235	-	42.769	120.081
2022.					
Kratkoročni dio	820	-	-	-	820
Dugoročni dio	26.257	50.235	-	42.769	119.261
DRUŠTVO					
(u tisućama kuna)	Otpremnine i jubilarne nagrade	Pravni sporovi	Bonusi	Ostalo /i/	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	25.783	28.843	17.563	24.828	97.017
Dodatna rezerviranja	2.929	989	-	14.897	18.815
Iskorišteno tijekom godine	(25)	(85)	(17.563)	-	(17.673)
Ukinuto tijekom godine	(7.087)	(1.032)	-	-	(8.119)
Stanje na dan 31. prosinca 2022.	21.600	28.715	-	39.725	90.040
2022.					
Kratkoročni dio	-	-	-	-	-
Dugoročni dio	21.600	28.715	-	39.725	90.040

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

BILJEŠKA 32 – REZERVIRANJA I OSTALI UKALKULIRANI TROŠKOVI / NASTAVAK

Pravni sporovi Društva

Rezerviranja za sudske sporove u najvećem dijelu odnose se na:

1. Nekretnine u Dubrovniku i to:

- a) na prodano građevinsko zemljište iz 1996. godine ukupne površine 10.441 m², koje nije bilo uključeno u procijenjenu vrijednost prilikom pretvorbe i privatizacije društva Dubrovnik - Babin kuk d.d. Pojedini kupci su zbog nemogućnosti upisa vlasništva podnijeli tužbu Općinskom sudu u Dubrovniku sa zahtjevom raskida kupoprodajnog ugovora pa se na ime budućih isplata izvršila rezervacija prema prodajnim cijenama zemljišta iz kupoprodajnih ugovora te obračunom kamata;
- b) spor oko naknade štete na ime prodanog poslovnog prostora u Dubrovniku iz 1999. godine za koji prostor kupac/tužitelj i nadalje nije upisan u zemljišne knjige.

2. Nekretnine na otoku Krku i to:

- a) u odnosu na prodano zemljište koje u dijelu nije bilo procijenjeno u postupku

pretvorbe i privatizacije društva Zlatni otok d.d. pa kupac regresno potražuje iznos koji je Republici Hrvatskoj platio za neprocijenjeni dio;

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

Pravni sporovi Grupe

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

Povećanje rezervacije za pravne sporove Grupe tijekom 2022. godine je rezultat dodatnih rezervacija izvršenih na temelju procjena pravnih savjetnika, Uprave i odjela pravnih poslova za sporove vezane za neriješene imovinsko-pravne odnose i procjenu ishoda parničnih postupaka u tijeku.

BILJEŠKA 33 – KONSOLIDIRANA OVISNA DRUŠTVA

	Zemlja	Vlasništvo na dan 31. prosinca	
		2021.	2022.
Magične stijene d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Bugenvilia d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Imperial Riviera d.d.	Hrvatska	46,27%	46,27%

Pravni sporovi

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih postupaka koji proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine iskazana su rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu u iznosu 28.715 tisuća kuna. Društvo i Grupa ne očekuju druge potencijalne obveze po osnovi pravnih sporova.

Revizija pretvorbe i privatizacije i vlasništvo nad zemljištem

Revizija pretvorbe i privatizacije provedena je za Društvo tijekom 2002. i 2003. godine i to zasebno po društvima kako Riviere Poreč d.d. (ranijih naziva Riviera Holding d.d., Riviera Adria d.d., sada Valamar Riviera d.d.) tako i društava koje su Valamar Rivieri d.d. pripojena: Rabac d.d., Zlatni Otok d.d. i Dubrovnik – Babin kuk d.d. Zajedničko svim Izvješćima o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije su konstatacije kako postupci pretvorbe i privatizacije nisu obavljeni u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama i to prvenstveno u odnosu na nekretnine koje nisu procijenjene u dionički kapital, ali su u posjedu Društva, dijelom i uknjižene u zemljišnim knjigama te nekretnine koje su iskazane u kapitalu Društva, ali još nisu knjižene u zemljišnim knjigama. Društvo je, kao i njegovi pravni prednici, pravodobno uložilo prigovore na Izvješća o reviziji pretvorbe i privatizacije Državnom uredu za reviziju, ali do datuma izdavanja ovih financijskih izvještaja nije stigao niti jedan odgovor Državnog ureda za reviziju glede prigovora Društva i/ili pravnih prednika Društva.

Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva odnosno Grupe.

Radi zaštite svojih interesa Društvo vodi nekoliko sudskih i/ili upravnih postupaka koji se prvenstveno odnose na zemljišta koja su u postupku pretvorbe i privatizacije isključena iz procjene, ali su dijelom uknjižena na Društvo, dijelom su na tim zemljištima izgrađeni ugostiteljski i drugi objekti ili su u njihovoj funkciji (u turističkim naseljima Lanterna i Solaris, kampovima Lanterna, Solaris, Istra, Ježevac, Krk, Škrila) te postupci u odnosu na zemljište u Dubrovniku koje je procijenjeno, ali nije uknjiženo i zemljište koje je prodano, ali nije procijenjeno.

Ishod i rezultat tih postupaka ne može se sa sigurnošću predvidjeti, ali se očekivalo rješavanje sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje: ZOTZ), a u odnosu na

zemljište u Dubrovniku putem nagodbe. Naime, dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu ZOTZ sukladno i temeljem čijih odredbi se konačno trebalo odrediti vlasništvo odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije i u duhu kojih odredbi se očekivalo okončati sve sporove koji se vode u odnosu na neprocijenjeno turističko zemljište, poglavito zemljište na području destinacija Poreč, Rabac i Krk. Društvo je u propisanom roku dana 31. siječnja 2011. godine pokrenulo postupke prema odredbama ZOTZ podnošenjem zahtjeva za koncesije na turističkom zemljištu u kampovima i turističkom zemljištu u turističkim naseljima, kao i zahtjeve za utvrđivanjem z.k. čestica/zemljišta tlocrtne površine procijenjenih građevina (hotela, apartmana i dr. procijenjenih objekata) i druge propisane zahtjeve, po ishodu kojih postupaka se trebalo konačno utvrditi vlasništvo i/ili suvlasništvo Društva na dijelu zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Stupanjem na snagu Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (dalje: ZNGZ) 2. svibnja 2020. godine, postupci dobivanja koncesije pokrenuti prema odredbama ZOTZ su obustavljeni te će se daljnja procjena ishoda sudskih i upravnih postupaka vezanih za neprocijenjeno zemljište moći predvidjeti tek po rješavanju imovinskopravnih odnosa i utvrđenju stvarnih vlasnika na turističkom zemljištu, sukladno odredbama ZNGZ.

Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva odnosno Grupe.

Ugovorene obveze

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2022. godine iznose 556.820 tisuća kuna (2021.: 544.910 tisuća kuna). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2022. godine iznose 669.589 tisuća kuna (2021.: 597.391 tisuća kuna).

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 46.193 tisuća kuna. Kredit povezanog društva je osiguran hipotekama na nekretninama društva Valamar Obertauern GmbH. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Imperial Riviera d.d. u ukupnom iznosu 452.070 tisuća kuna, a za osiguranje tražbine osnovano je založno pravo na nekretninama Imperial Riviere u visini osigurane tražbine. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

BILJEŠKA 35 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobitka s novcem generiranim poslovanjem:

	GRUPA		DRUŠTVO	
(u tisućama kuna)	2021.	2022.	2021.	2022.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	101.476	201.871	371.124	672.280
Usklađenje za:				
Amortizacija	507.336	497.695	397.597	369.413
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(1.820)	(15.796)	(281.702)	(480.399)
Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme	3.892	3.769	2.511	1.749
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja - neto	2.631	(2.027)	2.617	(2.042)
Neto financijski rashod	63.074	71.248	57.419	17.144
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	(13.316)	-	-	-
Gubici/(dobici) od svođenja na fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata - neto i financijske imovine	(9.233)	(39.356)	(9.233)	(23.308)
Udio u neto dobiti/(gubitku) od društava povezanih sudjelujućim interesom	(404)	3.669	-	-
Rezerve za plaćanje glavnici instrumentima	-	38.534	-	38.534
Povećanje rezerviranja - neto	25.063	11.152	21.539	11.406
Promjene u:				
- kupci i ostala potraživanja	20.098	6.292	861	13.317
- zalihe	3.782	(15.117)	3.678	(8.720)
- dobavljači i ostale obveze	(22.602)	18.855	(28.430)	3.440
Novac generiran poslovanjem	679.977	780.789	537.981	612.814

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka ili sudjeluje izravno ili neizravno u upravi ili nadzoru.

Povezana društva Grupe Valamar u 2021. i 2022. godini: Epic Goldscheider & Wurmböck Unternehmensberatungsgesellschaft m.b.H, Beč, Wurmböck Beteiligungs GmbH, Beč, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik, Satis d.o.o., Zagreb, Casatis d.o.o., Zagreb, Eladco Invest GmbH, Kraubath an der Mur (Austrija), I.Q.M. d.o.o., Poreč, Enitor d.o.o., Zagreb (do 15. lipnja 2021. godine kada je prestao mandat članu nadzornog odbora Društva g. Vicku Feriću), Magične stijene d.o.o., Dubrovnik, Palme turizam d.o.o., Dubrovnik (do 7. svibnja 2021. godine kada je pripojeno društvu Valamar Riviera d.d.), Imperial Riviera d.d., Rab, zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska, Valamar A GmbH, Beč zajedno sa ovisnim društvima Kesselspitze GmbH, Obertauern, Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern, WBVR Beteiligungs GmbH, Beč, Valamar Marietta GmbH, Klagenfurt am Wörthersee i ContiEstates AG, Zug Švicarska (do 28. rujna 2022. godine kada je pripojeno društvu Valamar Marietta GmbH), Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Helios Faros d.d., Stari Grad, Kamenolom Pridraga d.o.o., Pridraga, Flexi Oscar d.o.o., Zagreb (od 2. ožujka 2021. godine kada je zamjenik predsjednika nadzornog odbora g. Mladen Markoč postao član društva), DPN JEDAN d.o.o., Zagreb (od 20. listopada 2021. kada je zamjenik predsjednika nadzornog odbora g. Mladen Markoč osnovao društvo), Agro-kapital d.o.o., Grožnjan (od 16. lipnja 2021. kada je započeo mandat članu nadzornog odbora g. Borisu Galiću do 30. studenog 2021. kada je član nadzornog odbora prodao sve udjele u ovom društvu), B10 Istrian fusion d.o.o., Grožnjan (od 16. lipnja 2021. kada je započeo mandat članu nadzornog odbora g. Borisu Galiću), YES International AG, Lachen, Švicarska i yes.com AG, Lachen, Švicarska (od 16. lipnja 2021. kada je započeo mandat članu nadzornog odbora g. Danielu Goldscheideru). Povezanom osobom smatra se i Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč i Relja Pečina i Fran Kušeta, Zagreb, te Obrt za poduku Bocolaj, Novigrad (od 16. lipnja 2021. kada je započeo mandat članu nadzornog odbora g. Ivanu Ergoviću).

Ugovori o upravljanju

Od 28. studenog 2019. godine u primjeni je novi Ugovor zaključen između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, a temeljem Odluke Glavne Skupštine Imperial Riviere d.d. od 29. listopada 2019. godine (dalje: Ugovor). Predmet Ugovora je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima te drugom nepokretnom ili pokretnom imovinom. Uobičajeni naziv za ovu vrstu ugovora je hotel management ugovor ili ugovor o upravljanju hotelima. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu za usluge upravljanja koja se sastoji od osnovne i poticajne naknade, naknade za savjetovanje u konceptualizaciji i strukturiranju investicija za uvođenje brand(ov)a VALAMARA (CAPEX naknade), naknade za usluge rezervacijskog centra, koja je ugovorena u određenoj visini (postotku) od ukupne vrijednosti ostvarenih rezervacija, kao i naknadu za inicijalne ili „pre-opening“ usluge koje Valamar pruža prije otvaranja potpuno obnovljenih i temeljito rebrandiranih objekata, u zavisnosti od vrste i veličine smještajnog objekta. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 25 godina s mogućnošću raskida ili produljenja. Od 1. lipnja 2022. godine u primjeni je novi Ugovor između Valamar Riviere d.d. i Valamar Obertauern GmbH u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 25 godina. Od 2. rujna 2019. godine u primjeni je i Ugovor između Valamar Riviere d.d. i Helios Faros d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 10 godina. Od 12. srpnja 2022. godine u primjeni je Ugovor između Valamar Riviere d.d. i Kesselspitze GmbH & Co KG u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 25 godina. Predmet ovih ugovora, kao i kod ugovora sklopljenim s Imperial Riviera d.d., je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima te drugom nepokretnom ili pokretnom imovinom pojedinog društva. Uobičajeni naziv za ovu vrstu ugovora je hotel management ugovor ili ugovor o upravljanju hotelima. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu za usluge upravljanja koja se sastoji od osnovne i poticajne naknade, naknade za savjetovanje u konceptualizaciji i strukturiranju investicija za uvođenje brand(ov)a VALAMARA (CAPEX naknade), naknade za usluge rezervacijskog centra, kao i naknadu za inicijalne ili „pre-opening“ usluge koje Valamar pruža prije otvaranja potpuno obnovljenih i temeljito rebrandiranih objekata, u zavisnosti od vrste i veličine smještajnog objekta.

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA	2021.	2022.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Prodaja dobara i usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	1
Društva povezana sudjelujućim interesom	8.601	14.194
	8.602	14.195
Kupovina usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	480	843
Društva povezana sudjelujućim interesom	239	703
	719	1.546
Kupci i ostala potraživanja		
Društva povezana sudjelujućim interesom	7.294	8.024
	7.294	8.024
Obveze		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	23	79
Društva povezana sudjelujućim interesom	39	18
	63	97

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

	2021.	2022.
Prodaja dobara i usluga		
Ovisna društva /i/	312.947	558.583
Društva povezana sudjelujućim interesom	8.601	14.194
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	1
	321.549	572.778
Kupovina usluga		
Ovisna društva	3.830	10.426
Društva povezana sudjelujućim interesom	239	703
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	430	707
	4.499	11.836
Prihod od dividendi		
Ovisna društva	-	36.831
	-	36.831
Kupci i ostala potraživanja		
Ovisna društva	19.712	15.746
Društva povezana sudjelujućim interesom	7.294	8.024
	27.006	23.770
Ostala potraživanja		
Ovisna društva	26	-
	26	-
Dobavljači i ostale obveze		
Ovisna društva	70	221
Društva povezana sudjelujućim interesom	39	18
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	22	79
	131	318
Dani krediti		
Ovisna društva	28	-
	28	-

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

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Primanja Uprave

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2021.	2022.	2021.	2022.
Neto plaće	3.472	6.724	2.293	5.049
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	699	713	338	412
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	938	997	553	747
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	1.054	2.301	759	1.819
	6.164	10.735	3.944	8.027

Primanja Uprave u 2022. godini za Grupu odnose se na 6 članova (2021.: 6 članova), a za Društvo 3 člana (2021.: 2 člana).

Naknada Nadzornom odboru Društva za 2022. godinu iznosila je ukupno 3.358 tisuće kuna (2021.: 2.734 tisuće kuna).

BILJEŠKA 37 – PRIPAJANJE OVISNOG DRUŠTVA

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

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

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

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

BILJEŠKA 38 – PRESTANAK KONTROLE NAD OVISNIM DRUŠTVIMA

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

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

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

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

PRESTANAK KONTROLE NAD OVISNIM DRUŠTVIMA

(u tisućama kuna)

IMOVINA

Dugotrajna imovina

Nematerijalna imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema

Financijska imovina

Odgođena porezna imovina

Kratkotrajna imovina

Zalihe

Kupci i ostala potraživanja

Kredit i depoziti

Novac i novčani ekvivalenti

OBVEZE

Dugoročne obveze

Posudbe

Odgođena porezna obveza

Kratkoročne obveze

Posudbe

Dobavljači i ostale obveze

Neto imovina ovisnih društava nad kojima se gubi kontrola

Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja

Fer vrijednost udjela

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

Dobitak od prestanka kontrole nad ovisnim društvima

Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH

29. studenog 2021.

464

58.905

24

5.095

243

3.512

22

3.203

71.468

(46.249)

(2.075)

(4.511)

(1.676)

(54.511)

16.957

(198)

30.075

(16.759)

13.316

BILJEŠKA 39 – REVIZORSKE NAKNADE

Naknade za reviziju financijskih izvještaja Grupe iznosile su 1.032 tisuća kuna (2021.: 898 tisuća kuna), dok su naknade za ostale usluge iznosile 133 tisuće kuna (2021.: 143 tisuća kuna).

Ostale usluge u 2021. i 2022. godini odnose se na usluge revizije Izvješća o primicima Uprave i Nadzornog odbora.

BILJEŠKA 40 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma financijskih izvještaja nije bilo događaja koji zahtijevaju usklađenja ili objavljivanje u financijskim izvještajima.

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