



REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2022.-31.3.2022.



VALAMAR
All you can holiday

UKRATKO O VALAMARU

Valamar je vodeća hrvatska turistička kompanija koja upravlja hotelima, ljetovalištima i kamping ljetovalištima u poznatim turističkim destinacijama – u Istri, na otocima Krku, Rabu i Hvaru, u Makarskoj i Dubrovniku te u Obertauernu u Austriji. U 37 hotela i ljetovališta i 15 kamping ljetovališta s kapacitetom od oko 21 tisuću smještajnih jedinica Valamar može dnevno smjestiti oko 58.000 gostiju s ciljem pružanja nezaboravnog odmora i autentičnog doživljaja za svakog pojedinog gosta. Strategija kompanije počiva na načelima ulaganja u turističku ponudu visoke dodane vrijednosti, razvoja talenata, inovativnih usluga i razvoja destinacija kao glavnih pokretača rasta i održavatelja kontinuiteta poslovanja. Djelatnim promoviranjem i provođenjem navedenih interesa, Valamar je zaslužio status odgovornog i poželjnog poslodavca i jednog od najvećih investitora u turizam u Hrvatskoj i regiji s preko 6.1 milijardu kuna ulaganja u proteklih 18 godina.

Valamar je lider u inovativnom upravljanju odmorišnim turizmom i partner destinacijama koji kroz odgovorno i održivo turističko poslovanje kontinuirano stvara novu vrijednost. Obzirom da je dugogodišnja otvorena i partnerska komunikacija s ključnim dionicima jedan od temelja uspjeha Valamara, na razini kompanije su usvojene politike koje osiguravaju nastavak bivanja u samom vrhu hrvatskog ugostiteljstva po kvaliteti usluge, zadovoljstvu gostiju i drugih korisnika, uvažavanju interesa zaposlenika, kompanije, lokalne zajednice te očuvanju okoliša i upravljanju resursima.

Turistički portfelj Valamar Grupe



KLJUČNE PORUKE

Pozitivan trend oporavka turističkog poslovanja Valamar Grupe nastavljen je i u prvom tromjesečju 2022. godine. Ostvareno je 59 milijuna kuna poslovnih prihoda uz 147 tisuća noćenja što je značajno više od 2021. godine, a ujedno i bolje od pred-krizne 2019. godine iako Valamar Grupa više ne konsolidira rezultate hotela Obertauern. Ostvarena operativna dobit (EBITDA) viša je od one iz 2019. godine za 23 milijuna kuna kao rezultat povećane operativne efikasnosti. S druge strane, ostvarena EBITDA nije usporediva s 2021. godinom koja je pod utjecajem krize imala drugačiju dinamiku troškova za pripremu sezone te su troškovi rada bili ublaženi kroz značajne potpore Vlade za očuvanje radnih mjesta. S obzirom da prvo tromjesečje ima vrlo mali udio u godišnjim prihodima zbog sezonalnosti poslovanja u hrvatskom turizmu, ovi rezultati nisu indikativni.

Investicije za sezonu 2022. u hotele, ljetovališta i kampove pod upravljanjem Valamara vrijedne su oko 530 milijuna kuna te čine važan pokretač rasta i pozitivnih očekivanja. Među najvećim investicijskim projektima ističe se ulaganje Imperial Riviere od 67 milijuna kuna u repozicioniranje Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar u Makarskoj čije otvorenje se planira sredinom svibnja. Investicije Helios Farosa vrijedne su 220 milijuna kuna i odnose se na izgradnju Valamar Amicor Green Resorta i Aquamar bazenskog kompleksa na otoku Hvaru. Valamar Amicor Green Resort novi je koncept potpuno održivog ljetovališta koji slijedi najviše standarde zelene gradnje, korištenje obnovljivih izvora energije i visoku razinu energetske učinkovitosti koji Valamar planira otvoriti u srpnju ove godine. Investicije za ovu sezonu uključuju i obnovu hotela Corinthia u Baški na otoku Krku u Valamar brend Sunny Plus, poboljšanje kvalitete usluge u Valamar Bellevue Hotela u Rapcu, izgradnju plaže Padova s pratećim sadržajima na otoku Rabu te nastavak ulaganja u kampove Istra Premium Camping Resort i Lanterna Premium Camping Resort. U Dubrovniku je otvorena nova Kuća Valamar za smještaj sezonskih zaposlenika, peta po redu u Valamarovim destinacijama.

NOĆENJA I PRIHODI
NADMAŠILI ONE IZ
PRED-KRIZNE 2019.
GODINE

U TIJEKU SU
UKUPNA ULAGANJA
OD 530 MILIJUNA
KUNA U HOTELE,
LJETOVALIŠTA I
KAMPOVE POD
UPRAVLJANJEM
VALAMARA

Valamar kampanja za zapošljavanje u 2022. godini provodi se pod krovom programom „Prvi s razlogom“ s ciljem podizanja atraktivnosti ključnih zanimanja u turizmu kroz ulaganja od 15 milijuna eura za povećanje plaća i programe nagrađivanja u 2022. godini. Plaće za stručna zanimanja uključujući kuhare, konobare, kućne majstore specijaliste i recepcionare u Valamaru se podižu prosječno za 14%, te će njihova primanja ove sezone iznositi mjesečno od 1.000 do 1.600 eura neto. Povećat će se i Valamar jamstvo, garancija 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, kroz koje su u prošloj godini djelatnicima isplaćene nagrade u okviru programa „13. i 14. plaće“ u iznosu do 1.500 eura neto, ovisno o tome koliko su dugo i uspješno radili. Za ovu sezonu kreirani su i dodatni programi kojima je cilj poboljšanje zadovoljstva i odnosa zaposlenika prema poslu.

Restrikcije vezane uz COVID-19 u Hrvatskoj su znatno ublažene te se svakodnevni život i poslovanje odvijaju gotovo u potpuno normalnim uvjetima. No, to nije slučaj i na svim našim emitivnim tržištima, a dolasci gostiju iz dalekih zemalja još su uvijek znatno otežani. Četiri hotela i dva kampa Grupe radila su tijekom cijelog prvog tromjesečja te je još pet hotela otvoreno tijekom veljače i ožujka. Za vrijeme Uskršnjih praznika, sredinom travnja, dodatno je otvoreno još nekoliko hotela i kampova.

Ostvareni rezultati u prvom tromjesečju i trendovi u bookingu ohrabruju i upućuju na moguću vrlo dobru turističku sezonu, ali prisutni su i pojačani rizici zbog globalne inflacije i općeg porasta cijena. Emitivno rusko i ukrajinsko tržište u Valamaru činili su najviše do 2% prometa te se očekuje da bi se njihov izostanak mogao nadoknaditi s drugih emitivnih tržišta.

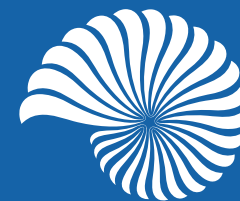
SADRŽAJ

Značajni poslovni događaji	5
Rezultati Grupe	7
Rezultati Društva	17
Investicije	19
Rizici Društva i Grupe	23
Korporativno upravljanje	29
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	32
Dionica RIVP	34
Dodatne informacije	38
Izjava o odricanju odgovornosti	40
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja	42
Financijski izvještaji sukladno GFI-POD obrascima	43

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Lanterna Premium Camping Resort 5*, Poreč



Značajni poslovni događaji

UPRAVLJANJE KRIZNOM SITUACIJOM U UVJETIMA PANDEMIJE COVID-19

U prvom tromjesečju 2022. godine 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. No, to nije slučaj i na svim našim emitivnim tržištima, a dolasci gostiju iz dalekih zemalja još su uvijek otežani. Iako se za sezonu 2022. očekuje povratak u gotovo normalnu fazu poslovanja turističkog sektora, i dalje postoji određena neizvjesnost vezana uz kretanje globalne pandemije koja nije u potpunosti nestala. To može imati utjecaj na turističke tokove te posljedično i na poslovne rezultate Grupe.

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

DALJNI NASTAVAK
NORMALIZACIJE
TURISTIČKOG
POSLOVANJA
TIJEKOM 2022.
GODINE

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

do 14 dana te se refundiraju troškovi povratnog putovanja COVID-19 zaraženim osobama ako se ono razlikuje od redovno planiranog po završetku boravka.

ZAJEDNIČKA ULAGANJA VALAMARA I AZ 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 u svom vlasništvu (zemljište na poluotoku Babin kuk u Dubrovniku), dok su AZ mirovinski fondovi uložili novac. Ovo povećanje kapitala namijenjeno je daljnjem razvoju turističkog portfelja u Dubrovniku, Makarskoj te na otoku Rabu.

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, a financiranje je u najvećem dijelu osigurano preuzimanjem postojećih kreditnih obveza Valamar Riviere od strane Imperial Riviere. Ti hoteli na području Babinog kuka u Dubrovniku će zajedno s nekretninama koje su prethodno unesene u Imperial u postupku povećanja temeljnog kapitala činiti održivu i strateški bitnu tehnološku cjelinu. Time Imperial također postaje multi-destinacijska kompanija prisutna u Istri, Kvarneru, Dalmaciji i Dubrovniku.

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

Društvo je 7. travnja 2022. godine javno objavilo poziv za sazivanje redovite Glavne skupštine. Glavna skupština sazvana je za dan 19. svibnja 2022. godine. Dnevni red Glavne skupštine, prijedlozi odluka s obrazloženjima i svim ostalim propisanim izvješćima i materijalima koji su predmetom razmatranja skupštine te uputama dioničarima dostupni su na internetskim stranicama Društva.

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



Rezultati Grupe

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje o poslovanju za razdoblje od 1.1.2022. do 31.3.2022. godine.

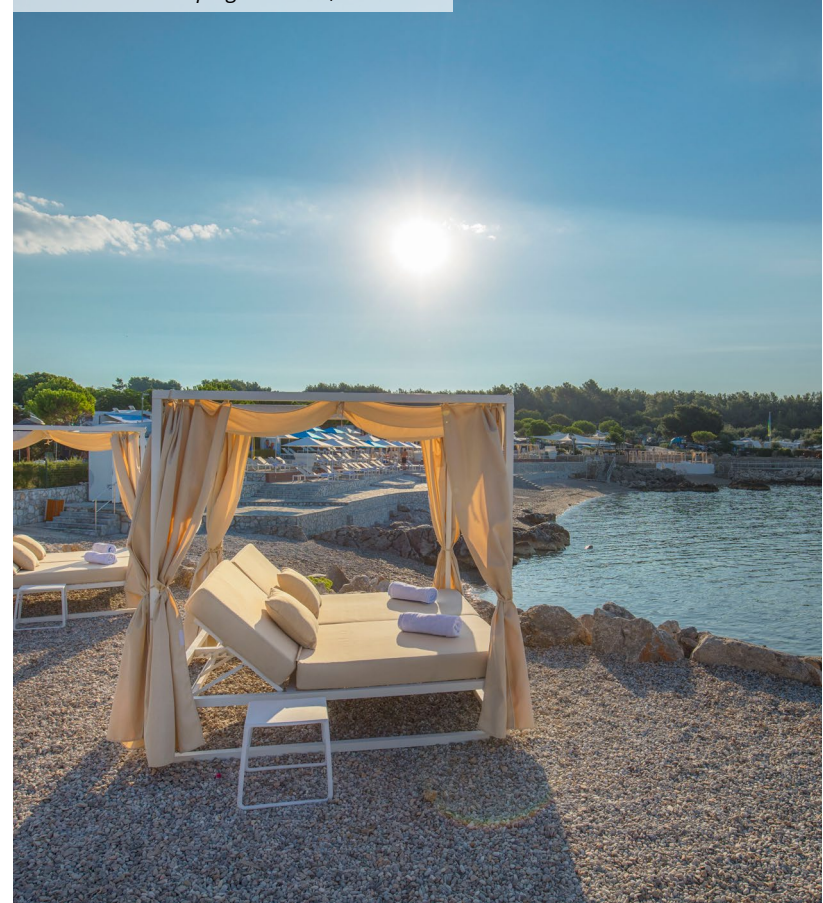
U računu dobiti i gubitka promatranog razdoblja Grupe konsolidirani su podaci sljedećih društava (i to samo za period kada su bila ovisna društva o Valamar Rivieri d.d.): Imperial Riviera d.d. (ovisno društvo u 46,27%-tnom vlasništvu), Valamar A GmbH (u 100%-tnom vlasništvu do 29. studenog 2021. godine, a od 29. studenog 2021. godine u 24,54%-tnom vlasništvu), Valamar Obertauern GmbH (u 10%-tnom 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 31.3.2022. 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.

Ulaganje u društvo Helios Faros d.d. se vodi sukladno metodi udjela obzirom da Valamar Riviera nema nad njime kontrolu, već značajan utjecaj.

 *Uprava Valamar Riviere
predstavlja tromjesečne nerevidirane
financijske izvještaje za razdoblje od
1.1.2022. do 31.3.2022. godine*

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI¹

	1.-3. 2021.	1.-3. 2022.	2022./2021.
Ukupni prihodi	34.153.864	74.792.168	119,0%
Poslovni prihodi	30.169.689	59.456.793	97,1%
Prihodi od prodaje	19.822.251	48.309.913	143,7%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	9.171.202	28.171.758	207,2%
Operativni troškovi ³	60.543.637	146.063.622	141,3%
EBITDA ⁴	-34.147.281	-90.766.921	165,8%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	5.616.546	7.168.310	27,6%
Prilagođena EBITDA ⁶	-39.763.827	-97.935.231	146,3%
EBIT	-159.165.686	-213.490.176	34,1%
Prilagođeni EBIT ⁶	-164.782.232	-220.658.486	33,9%
EBT	-186.734.431	-239.200.528	28,1%
	31.12.2021.	31.3.2022.	2022./2021.
Neto dug ⁷	1.973.103.640	2.122.688.781	7,6%
Novac i novčani ekvivalenti	1.115.257.824	865.387.946	-22,4%
Tržišna kapitalizacija ⁸	4.158.908.886	4.058.086.852	-2,4%
EV ⁹	7.175.077.019	7.196.343.852	0,3%

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁰

	1.-3. 2021.	1.-3. 2022.	2022./2021.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	21.328	21.305	-0,1%
Broj postelja	58.617	58.696	0,1%
Broj prodanih smještajnih jedinica	22.257	78.720	253,7%
Broj noćenja	50.452	147.401	192,2%
ARR ¹¹ (u kunama)	412	427	3,6%

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

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

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

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

5 Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 11,2 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 8,4 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 3,8 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 3,4 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,3 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 0,4 milijuna kuna u prethodnoj).

6 Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.

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

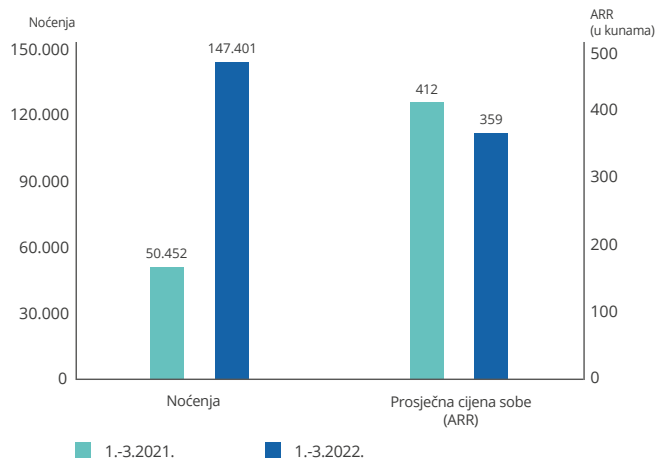
8 Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na kraju razdoblja.

9 EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.

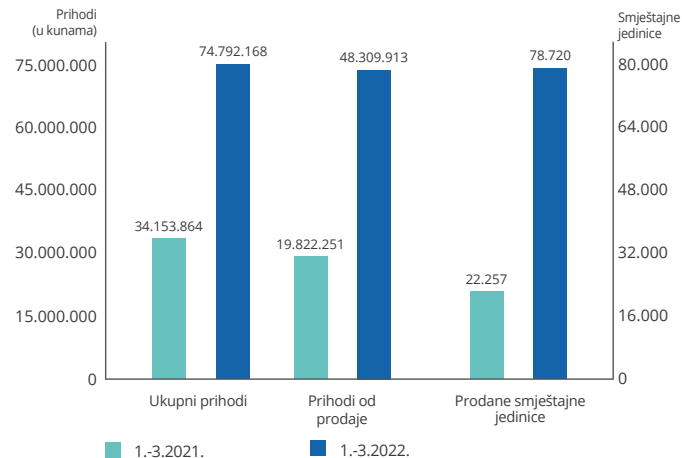
10 Podaci za Helios Faros te Valamar Obertauern (nakon 29.11.2021. godine) nisu uključeni.

11 Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona). Nekomercijalne prodane smještajne jedinice isključene.

Noćenja i ARR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



I noćenja i prihodi su bitno nadmašili one iz prvog tromjesečja 2021. godine, koje je bilo pod znatno većim utjecajem pandemije COVID-19. Četiri hotela i dva kampa Grupe radila su tijekom cijelog prvog tromjesečja te je još pet hotela otvoreno tijekom veljače i ožujka. Za vrijeme Uskršnjih praznika, sredinom travnja, dodatno je otvoreno još nekoliko hotela i kampova.

Početak godine obilježili su odlični trendovi u rezervacijama smještaja da bi nakon početka rata u Ukrajini, krajem veljače, trendovi usporili. Zadnjih nekoliko tjedana rezervacije se prilično oporavljaju te se s tržišta ponovno osjeća pozitivan sentiment vezan uz putovanja.

PRIHODI

U prvom tromjesečju 2022. godine ukupni prihodi su iznosili 74,8 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 119,0% (40,6 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 143,7% (28,5 milijuna kuna) na iznos od 48,3 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi od pansiona (28,2 milijuna kuna) zbog znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u prvom tromjesečju 2022. godine.

Došlo je do promjene u strukturi prihoda; prihodi od prodaje u zemlji iznose 26,0 milijuna kuna s udjelom od 53,8% u prihodima od prodaje (75,6% u istom periodu 2021.) te su u odnosu na usporedno razdoblje 2021. godine veći za 11,0 milijuna kuna. S udjelom od 46,2% u prihodima od prodaje (24,4% u istom periodu 2021.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 22,3 milijuna kuna te su veći za 17,5 milijuna kuna.

b) povećanje ostalih poslovnih prihoda od 7,8% na 11,1 milijun kuna u odnosu na isto razdoblje 2021. uglavnom zbog većih prihoda od prodaje neoperativne imovine

c) financijski prihodi iznose 15,0 milijuna kuna i veći su za 275,5% od onih ostvarenih u istom razdoblju 2021. godine kao posljedica povećanja pozitivnih tečajnih razlika i nerealiziranih dobitaka od financijske imovine.

Hvar PLACESHOTEL by Valamar 3*, otok Hvar



POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹²

(in HRK)	1.-3. 2021.	1.-3. 2022.	2022./2021.
Operativni troškovi ¹³	60.543.637	146.063.622	141,3%
Ukupni poslovni rashodi	189.335.375	272.946.969	44,2%
Materijalni troškovi	25.357.804	49.420.235	94,9%
Troškovi osoblja	24.152.815	79.627.458	229,7%
Amortizacija	125.010.425	122.723.255	-1,8%
Ostali troškovi	12.369.694	18.375.265	48,6%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	7.980	0	-100,0%
Ostali poslovni rashodi	2.436.657	2.800.756	14,9%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi iznose 272,9 milijuna kuna te su veći za 44,2% od prošlogodišnjih. Kretanje poslovnih rashoda:

a) materijalni troškovi iznose 49,4 milijuna kuna te su veći za 94,9% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, električne energije, troškova prodane robe, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja

b) troškovi osoblja su povećani 229,7% te iznose 79,6 milijuna kuna, također nakon povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom kao i ukidanja COVID potpora koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih (prvo tromjesečje 2021. za Grupu 38,8 milijuna kuna te 31,8 milijuna kuna za Društvo)

c) amortizacija iznosi 122,7 milijuna kuna što predstavlja pad od 1,8%

d) ostali troškovi porasli su za 48,6% na iznos od 18,4 milijuna kuna. Porast je uglavnom posljedica povećanih naknada za prijevoz i smještaj zaposlenika, komunalne naknade te putnih troškova

e) ostali poslovni rashodi iznose 2,8 milijuna kuna što predstavlja rast od 14,9%.

¹² Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI PODRDG

¹³ Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke

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

Prvo tromjesečje uobičajeno nosi karakterističnu negativnu EBITDA-u zbog volumenom bitno manjeg sezonskog poslovanja. Tako je u prvom tromjesečju 2022. ostvarena negativna prilagođena EBITDA u iznosu od -97,9 milijuna kuna što predstavlja pogoršanje od 146,3% (odnosno za 58,2 milijuna kuna) u odnosu na prilagođenu EBITDA ostvarenu u prvom tromjesečju 2021. u iznosu od -39,7 milijuna kuna. Glavni razlozi za to su troškovno znatno intenzivnija priprema sezone u prvom tromjesečju 2022. godine i otvaranje puno većeg broja objekata nego u istom periodu 2021. godine te prestanak korištenja mjera potpore Vlade Republike Hrvatske za očuvanje radnih mjesta.

Amortizacija i neto financijski rezultat (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) su bili na vrlo sličnim razinama u dva promatrana perioda. Stoga je i dobiti prije oporezivanja (EBT) generalno slijedila razvoj EBITDA te je pogoršana za 52,5 milijuna kuna na razinu od -239,2 milijuna kuna.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk

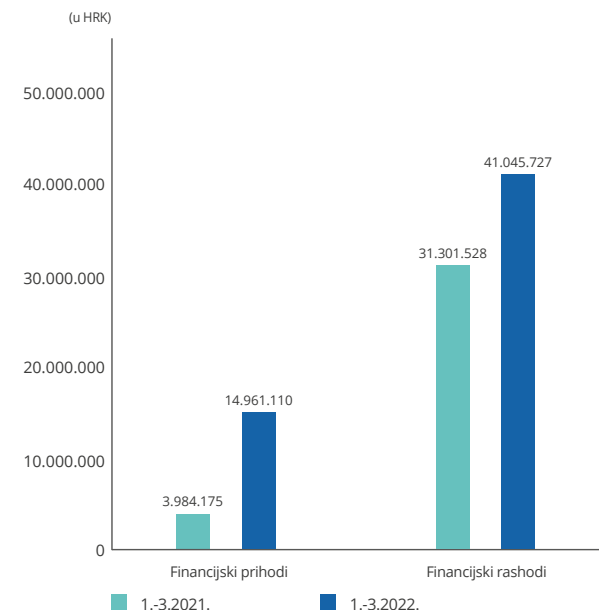


REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

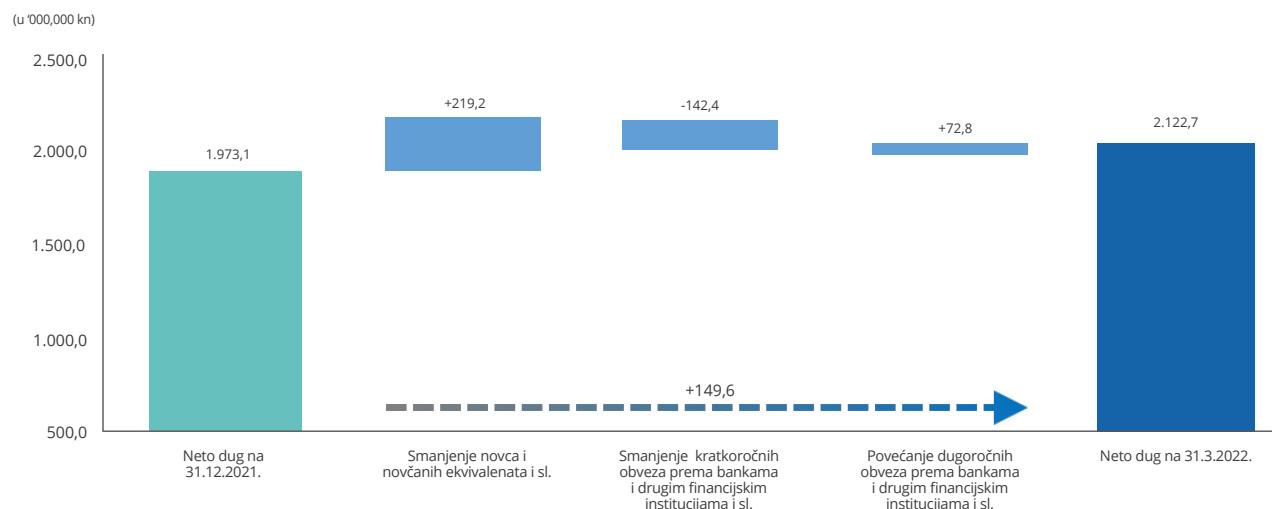
U prvom tromjesečju 2022. godine neto financijski rezultat iznosi -26,1 milijuna kuna (-27,3 milijuna kuna u istom periodu 2021. godine). Povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine u iznosu od 8,0 milijuna (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova) te manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu od 2,0 milijuna kuna (niže obveze po kreditima) glavni su razlozi za poboljšanje neto financijskog rezultata.

S druge strane, povećanje neto negativnih tečajnih razlika (prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite) za 6,5 milijuna kuna (veće povećanje tečaja u prvom tromjesečju 2022. godine) najviše je utjecalo na smanjenje neto financijskog rezultata.

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga¹⁴



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

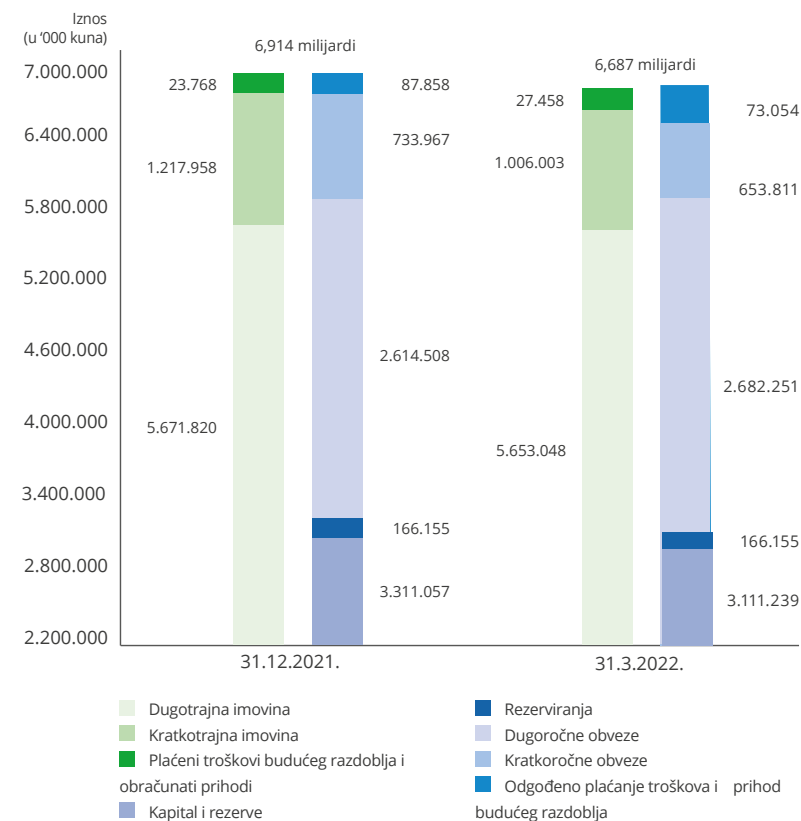
IMOVINA I OBVEZE

Na dan 31.3.2022. godine ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 6.686,5 milijuna kuna te je manja za 3,3% u odnosu na 31.12.2021. godine. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.111,2 milijuna kuna te su manji za 6,0% kao posljedica ostvarenog gubitka u prvom tromjesečju 2022. godine.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 31.3.2022. iznose 3.041,7 milijuna kuna te su manje za 2,3% u odnosu na 31.12.2021. godine kao rezultat otplate kredita.

Velik dio kreditnog portfelja (88%) čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti šticeeni derivativnim instrumentima (IRS) u svrhu zaštite od kamatnog rizika.

Imovina i obveze



Na dan 31.3.2022. godine stanje novca Grupe iznosi 865,4 milijuna kuna (pad od 22,4% 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 LJETOVALIŠTA¹⁵

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA		LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Hoteli i ljetovališta			9.387
VALAMAR COLLECTION			1.261
Marea Valamar Collection Suites	5*	Poreč	108
Imperial Valamar Collection Hotel	4*	Otok Rab	136
Dubrovnik President Valamar Collection Hotel	5*	Dubrovnik	292
Isabella Valamar Collection Otok Resort	4* / 5*	Poreč	334
Girandella Valamar Collection Resort	4* / 5*	Rabac	391
VALAMAR HOTELS & RESORTS			3.682
Valamar Riviera Hotel & Residence	4*	Poreč	132
Valamar Tamaris Resort	4*	Poreč	507
Valamar Parentino Hotel	4*	Poreč	329
Valamar Bellevue Resort	4*	Rabac	372
Valamar Diamant Hotel & Residence	3*/4*	Poreč	372
Valamar Pinia Hotel	3*	Poreč	170
Valamar Sanfior Hotel & Casa	4*	Rabac	242
Valamar Atrium Baška Residence & Villa Adria	4* / 5*	Otok Krk	92
Valamar Carolina Hotel & Villas	4*	Otok Rab	176
Valamar Padova Hotel	4*	Otok Rab	175
Valamar Meteor Hotel	4*	Makarska	268
Valamar Argosy Hotel	4*	Dubrovnik	308
Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel	4*	Dubrovnik	401
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			3.946
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	431
Zvonimir Sunny Hotel by Valamar	4*	Otok Krk	85
Koralj Sunny Hotel by Valamar	3*	Otok Krk	194
NOVA AKVIZICIJA			129
Hotel Marietta	4*	Austrija	129

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA		LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Kamping ljetovališta			11.651
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - PREMIUM RESORTS			5.435
Istra Premium Camping Resort	5*	Poreč	928
Lanterna Premium Camping Resort	4*	Poreč	2.959
Krk Premium Camping Resort	5*	Otok Krk	500
Ježevac Premium Camping Resort	4*	Otok Krk	632
Padova Premium Camping Resort	4*	Otok Rab	416
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - RESORTS			4.556
Orsera Camping Resort	3*	Poreč	592
Solaris Camping Resort	3*	Poreč	1.824
Marina Camping Resort	4*	Rabac	329
Baška Beach Camping Resort	4*	Otok Krk	593
Bunculuka Camping Resort	4*	Otok Krk	408
San Marino Camping Resort	4*	Otok Rab	810
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - SUNNY			1.660
Brioni Sunny Camping	2*	Pula	740
Tunarica Sunny Camping	2*	Rabac	160
Škrila Sunny Camping	3*	Otok Krk	342
Solitude Sunny Camping	3*	Dubrovnik	418

¹⁵ Hotel Marietta u Obertauernu, Austrija, kupljen od strane Valamar A GmbH u prosincu 2021. Nije pod upravljanjem Valamar Riviere i nije brandiran od strane Valamar Riviere. Iznajmljen trećoj strani do sredine 2023. godine.

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



Rezultati Društva

Kako je ranije i navedeno, početkom 2022. godine, izvršen je prijenos / prodaja 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. Društvo Valamar Riviera 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 prvom tromjesečju 2022. godine ukupni prihodi iznose 545,5 milijuna kuna što je povećanje za 513,5 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje 2021. godine, kada su iznosili 32,0 milijuna kuna. 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 49,0 milijuna kuna te su veći su za 159,8% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. To je rezultat znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u prvom tromjesečju 2022. godine. Prihodi od prodaje u zemlji iznose 32,7 milijuna kuna s udjelom od 67% u ukupnim prihodima od prodaje (74% u 2021.). Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 16,3 milijuna kuna s udjelom od 33% u ukupnim prihodima (26% u 2021.).

Materijalni troškovi iznose 44,7 milijuna kuna s rastom od 88,4% kao rezultat povećanog volumena poslovanja. Troškovi osoblja iznose 68,7 milijuna kuna te su u odnosu na prošlu godinu veći za 210,9%, također zbog povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom kao i zbog ukidanja COVID potpore koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih.

Amortizacija iznosi 92,0 milijuna kuna te je manja za 6,2% u odnosu na prošlu godinu. Vrijednosna usklađenja i rezerviranja iznose 0 nakon prošlogodišnji također niskih 8 tisuća kuna.

U prvom tromjesečju 2022. godine neto financijski rezultat iznosi -20,0 milijuna kuna (-25,0 milijuna kuna u istom periodu 2021. godine).

OSTVARENA
VISOKA DOBIT
OD PRODAJE TRI
HOTELA IMPERIAL
RIVIERI

SNAŽNA NOVČANA
POZICIJA DRUŠTVA
NA 31.3.2022.
OD 475 MILIJUNA
KUNA

Povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine u iznosu od 6,2 milijuna (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova) te manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu od 3,1 milijuna kuna (niže obveze po kreditima) glavni su razlozi za poboljšanje neto financijskog rezultata. S druge strane, povećanje neto negativnih tečajnih razlika (prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite) za 2,4 milijuna kuna (veće povećanje tečaja u prvom tromjesečju 2022. godine) najviše je utjecalo na smanjenje neto financijskog rezultata.

Prvo tromjesečje uobičajeno nosi karakterističnu negativnu EBITDA-u zbog volumenom bitno manjeg sezonskog poslovanja. Ipak, u prvom tromjesečju 2022. ostvarena je EBITDA od 402,5 milijuna kuna i to prvenstveno kao rezultat ranije spomenute dobiti od prodaje imovine u visini od 471,9 milijuna. To je povećanje za 432,3 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu kada je ostvarena negativna EBITDA od -29,8 milijuna kuna. S druge strane, na smanjenje EBITDA utjecali su troškovno znatno intenzivnija priprema sezone u prvom tromjesečju 2022. godine i otvaranje puno većeg broja objekata nego u istom periodu 2021. godine te prestanak korištenja mjera potpore Vlade Republike Hrvatske za očuvanje radnih mjesta.

Na dan 31.3.2022. godine ukupna vrijednost imovine Društva iznosi 5.362,9 milijuna kuna te je manja za 8,0% u odnosu na 31.12.2021. godine prvenstveno kao posljedica prodaje triju hotela Imperial Rivieri. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 2.857,3 milijuna kuna te su veći za 9,1% kao posljedica ostvarene dobiti od prodaje imovine.

Na dan 31.3.2022. godine stanje novca Društva iznosi 475,0 milijun kuna što predstavlja smanjenje od 18,4% u odnosu na 31.12.2021. godine, a zbog intenziviranih odljeva u pripremi sezone.

Hvar PLACESHOTEL by Valamar 3*, otok Hvar



Investicije

Uspjeh i rast Valamar Riviere temelji se na ulaganjima u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu uvijek vodimo brigu o održivom i društveno odgovornom razvoju. S obogaćenjem turističke ponude, istovremeno i kontinuirano se razvijaju i Valamarovi servisni koncepti usmjereni k harmonizaciji ponude s aktualnim tržišnim zahtjevima, prvenstveno trendovima i očekivanjima gostiju. Pravovremenim i temeljitim pristupom ublažavanju i kontroli nepovoljnih utjecaja nastalih pojavom pandemije COVID-19, uveden je prilagođeni plan poslovanja u svim segmentima poslovanja pa tako i u dijelu investicija. Planirani razvoj portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja adekvatno se prilagodio smanjenjem intenziteta ulaganja uz istovremenu pripremu novih projekata za rast i razvoj kada se za to steknu uvjeti. Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u 2022. godini 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 za 2021./22. godinu iznose 310 milijuna kuna. Grupa je i ove godine, kao i lani, nastavila s prilagodbom svojih proizvoda i razvoja projekata digitalizacije u cilju unaprjeđenja kvalitete usluga i sigurnosti gostiju za nadolazeću turističku sezonu. Investicije se u najvećem dijelu odnose na ulaganja u obnovu i rebranding hotela Corinthia u Baški, nastavak ulaganja u unaprjeđenje i podizanje kvalitete Istra Premium Camping Resorta i Lanterna Premium Camping Resorta, rekonstrukciju Dalmacija Sunny Hotela by Valamar te izgradnju plaže Padova u sklopu Valamar Padova hotela. Osim ulaganja u hotele i kampove, Valamar aktivno ulaže u zdravlje i sigurnost te digitalizaciju i inovacije za novo razdoblje rasta.

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



VALAMAR RIVIERA

Nadzorni odbor Valamar Riviere odobrio je investicije za 2021./22. investicijski ciklus u iznosu od 184,4 milijuna kuna. Investicije u najvećem dijelu odnose se na ulaganja u obnovu i rebranding hotela Corinthia u Baški na nivo brenda Sunny Plus, poboljšanje kvalitete usluge u Valamar Bellevue Hotela nivoa 4* u Rapcu, nastavak ulaganja u kampove Istra Premium Camping Resort i Lanterna Premium Camping Resort te druge projekte ulaganja i održavanja objekata i sadržaja za goste u svim destinacijama, nastavak ulaganja u smještaj za sezonske zaposlenike, kao i nastavak ulaganja u projekte energetske učinkovitosti i projekte digitalizacije.

Hotel Corinthia omiljen je izbor odredišta u destinaciji Baška za sve Valamarove goste. Podizanje kvalitete hotela na nivo brenda „Sunny Plus“ ostvariti će se investicijom koja za cilj ima obnovu i rebranding objekta, a uključuje redizajn i renoviranje 340 soba, renoviranje postojeće Lobby zone u Sunny lounge koja će sadržavati dodatnu Chill & Play zonu i digitalnu knjižnicu, redizajn glavnog restorana i njegovo podizanje na Sunny plus standard. Također, investicija će uključivati i renovaciju i modernizaciju dječjih sadržaja, uvođenje Smartplay sobe, renovaciju instalacija te pretvaranje 78 jedinica u sobe za osoblje i ostale djelatnike.

Nastavkom ulaganja u Istra Premium Camping Resort, jednog od najboljih kampova na Mediteranu, dodatno će se podići kvaliteta i unaprijediti premium segment smještaja. Daljnja nadogradnja proizvoda i usluga uključuje dodatno proširenje unutarnjeg prostora restorana Grano Duro, koji u svojoj ponudi nudi široki izbor specijaliteta talijanske kuhinje. Konoba Bokoon poprimit će razna poboljšanja, a prepoznata je kao omiljen restoran među turistima i lokalnim stanovništvom koji u svojoj ponudi nudi autentičnu i tradicionalnu istarsku kuhinju. Ulaganja također uključuju otvorenje novog restorana „Fonte“ s natkrivenom terasom, novi multifunkcionalni sportski teren, igralište na otoku Istri, dodatnu plažu na sjevernoj strani, poboljšanja smještaja i

U CIKLUSU
2021./22.
INVESTICIJE
VALAMAR
RIVIERE
IZNOSE 184,4
MILIJUNA KUNA,
A IMPERIAL
RIVIERE 125,3

SVE
INVESTICIJE
TEKU
SUKLADNO
PLANOVIMA

nadogradnju parcela Sunset & A Zone te proširenje zone Orlandin s 33 nove premium jedinice, od kojih deset raskošnih premium vila s privatnim bazenom.

Investicije u Lanterna Premium Camping Resort osigurati će rast razine kvalitete svih sadržaja u kampu, s dodatnim hortikulturnim uređenjem te poboljšanjem cjelokupne usluge. Finalizirati će 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 uvalu „Tarska vala“ i grad Novigrad. Solarni kolektori postaviti će se iznad novih nadstrešnica, a dodatno će se izvesti punionice za električne automobile te kompletno rekonstruirati dva sanitarna čvora.

Valamar Bellevue hotel uz more pokazao se kao savršen izbor za obitelji s mnoštvom sadržaja za djecu. Investicijom će se ostvariti repozicioniranje koje uključuje povećanje kvalitete usluga u F&B i rebranding, implementaciju Maro Smart Playa te povećanje kvalitete usluga u 26 smještajnih jedinica.

U Allegro Sunny Hotel implementirati će se koncept „Sunny Plus“ kako bi se gostima pružio još potpuniji doživljaj, a uključivati će sobe za parove i obitelji, digitalnu knjižnicu, praonicu, zonu Chill & Play te Valfresco vitrinu dostupnu 24/7.

Osim ulaganja u hotele i kampove, Valamar aktivno ulaže i u investicijsko održavanje, namještaj te IT održavanje i opremu. U sklopu ostalih ulaganja investirati će se u digitalizaciju i transformaciju poslovanja za novo razdoblje rasta, implementaciju digitalnih i inovativnih projekata, ulaganje u poboljšanje plaža u našim destinacijama, implementaciju robne marke i ažuriranje Valamar web-a za 2022. godinu. Također, aktivno se realiziraju i različiti projekti za poboljšanje sigurnosti.

IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2021./22. provodi investicije u iznosu od 125,3 milijuna kuna. Najznačajnije investicije se odnose na rekonstrukciju Dalmacija Sunny Hotel-a by Valamar, rekonstrukciju restorana na plaži ispod Dalmacija Sunny Hotel-a by Valamar, dodatno ulaganje u Valamar Meteor Hotel te izgradnju plaže Padova I s pripadajućim ugostiteljskim objektom i sanitarnim čvorom u destinaciji Rab.

U destinaciji Makarska provodi se investicija od 67,1 milijuna kuna na postojećem Dalmacija Sunny Hotelu by Valamar, koji će se repositionirati u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar. Investicija uključuje rekonstrukciju postojećeg i izgradnju novog bazena, uređenje sunčališta i novi bazenski bar, rekonstrukciju 190 smještajnih jedinica i ostalih zajedničkih prostora na nivo lifestyle dizajna s naglaskom na digitalizaciju i kvalitetu te rekonstrukciju kupaoonica. Obnavlja se 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 brandirati će 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 izvode se po planiranoj dinamici, a planirani završetak radova je u svibnju.

Restoran na plaži ispod Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar, trenutnog naziva „Il Golfo“, repositionirati će se i rebrandirati u Mannana. Ključni zahvati će biti rekonstrukcija i uređenje terase, novi šank i pult, uređenje unutarnjeg dijela i kuhinje, opremanje novim sjedećim garniturama i

plažnim rekvizitima te natkrivanje suncobranima, uz uređenje sanitarnih čvorova.

Sjeverni Valamar Padova Sandy Beach i južni prilaz biti će brandirani i označeni te će se postaviti nova signalizacija na šetnici i plaži.

Provodi se dodatno ulaganje u Valamar Meteor Hotel koje obuhvaća nova sunčališta sa atrakcijom za djecu ispred restorana Mediterraneo i na Lobby terasi, upgrade postojećih family soba, restorana, bazena i sunčališta te sportskog dijela i animacije.

U destinaciji Rab, osim izgradnje i opremanja plaže Padova I, planira se 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.

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



Bunculuka Camping Resort 4*, Krk island



Rizici Društva i Grupe

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

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

5

SASTAVNICA
PROCESA
UPRAVLJANJA
RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

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



FINANCIJSKI RIZICI

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

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

Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem 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 otplata dugoročnog duga koristiti postojeće eurske likvidonosne rezerve te pristupiti adekvatnom korištenju

financijskih instrumenta zaštite, sukladno trenutnom stanju i budućoj procjeni devizne pozicije Društva i Grupe, očekivanja kretanja vrijednosti valutnog para kuna/euro, kao i ostalih intervalutarnih odnosa među svjetskim valutama.

2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuje kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa uslijed recentne pandemije koronavirusa, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (88%) 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 (mjernice, zadužnice i garancije) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge. Obzirom na negativne posljedice COVID-19 na kupce Društva i Grupe, osobito turoperatore i turističke agencije, s osobitom se pozornošću prati utjecaj trenutno nepovoljnih okolnosti na povezane strane uz aktivno provjeravanje boniteta i njihovih potencijala prevladavanja trenutnih izazova.

4) Cjenovni rizik

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

5) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova te kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Kreditne linije za 2020. i 2021. godinu ugovorene su s renomiranim financijskim institucijama, dok su općenito otplate kreditnih obveza usklađene s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe.

Pandemija COVID-19 kao vanjski stresor poslovanju Društva i Grupe, stvarat će neizvjesne pritiske po operativni novčani tok. Sukladno razboritom upravljanju sada povećanim rizikom likvidnosti razvijeni su i aktivirani eskalacijski planovi minimiziranja troškova, očuvanja likvidnosti, solventnosti poduzeća te održavanja kontinuiteta poslovanja zajedno s prijavama na mjere potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru, uključujući odgodu plaćanja dospjelih glavnica po dugoročnim kreditima sukladno danoj mogućnosti moratorija na otplatu kreditnih obveza. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dspijeća i dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

6) Rizici vezani uz dionice

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

7) Rizik od inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara

Pandemija COVID-19 i povezana ograničenja kretanja te poremećaji u opskrbi, uz rast cijena energije te rat u Ukrajini potaknuli su globalnu inflaciju i opći porast cijena. Inflatorni pritisci i dalje su visoki, budući da bi određena neusklađenost ponude i potražnje te nedostatak radne snage mogli potrajati tijekom 2022.

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 raste cijena energenata te smanjili ovisnost o dobavljačima. Za određeni dio asortimana hrane, pića i potrošnog materijala na snazi su višegodišnji ugovori s fiksnim cijenama.

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

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa izloženi su poslovnom riziku vezanom uz konkurentnost i stabilnost poslovanja. Kako su Društvo i Grupa vlasnici značajnih nekretnina, ovakav poslovni model zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Razni tekući kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska očekivanja, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabljenje novčanog toka i manje prihode. Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošenjem poslovnih odluka, a koje su pridonijele porastu konkurentnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate i efikasnost poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti.

Imajući u vidu činjenicu da 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 nekoj od jadranskih destinacija.

Gledajući rizik turističke grane gospodarstva, turizam u Republici Hrvatskoj bio je jedan od rijetkih rastućih gospodarskih sektora u godinama globalne financijske krize. Povrh toga, izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe. Ulaskom u Europsku uniju tržište Republike Hrvatske postalo je dijelom velikoga europskog tržišta, dok su članstvom Republike Hrvatske u NATO-u smanjeni sigurnosni rizici. Razvoj Društva i Grupe nije moguć bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije,

razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Valamar Riviera je i jedan od najpoželjnijih poslodavaca te kontinuirano ulaže u edukaciju i razvoj ljudskih potencijala. Prepoznavanje globalnih trendova u turizmu pomaže Valamar Rivieri pri definiranju potreba za novim znanjima i vještinama te kako uspješno odgovarati na izazove u okruženju. U kontinuiranom dijalogu sa socijalnim partnerima osigurana je visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurentnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama diljem Hrvatske.

OPERATIVNI RIZICI

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

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

GLOBALNI RIZICI

Unatoč poboljšanim sigurnosno-političkim prilikama koje su jednim dijelom i potakle investicijske cikluse u turizmu i dalje pred hrvatskim turizmom stoje

brojni izazovi i rizici kao što su:

- globalne financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva sklonijeg putovanjima;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz sve izraženije prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu;
- sigurnosno-politička nestabilnost u neposrednom okruženju susjednih država.

Na rezultate poslovanja Valamara mogu utjecati i razni okolišni stresori. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Valamar. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog havarije tankera ili ispuštanja kemikalija u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Valamara, ali i na povećane troškove poslovanja. Ovome možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje biljnih i životinjskih invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na Valamarove poslovne rezultate. Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Valamar aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima, te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima. Pandemija COVID-19 predstavlja recentni primjer operativnog i financijskog poremećaja globalne ekonomije, osobito turističkih tokova obzirom da gotovo sve globalne destinacije imale ograničenja putovanja. Nastupom izvanrednih okolnosti u Republici Hrvatskoj te uvođenjem izvanrednih mjera zabrane okupljanja, kretanja i rada ugostiteljskih objekata i prodavaonica, sve s prvenstvenim ciljem zaštite stanovništva od rizika zaraze, došlo je i do očekivanog posljedičnog i trenutnog poremećaja u poslovanju Društva i Grupe, otkazivanja smještaja i drugih ugovorenih usluga od strane partnerskih agencija i gostiju.

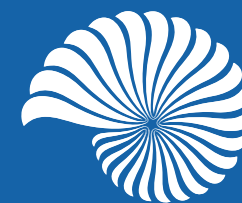
REGULATORNI RIZICI

Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo i Grupu te je jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima gdje su mogućnosti Društva i Grupe ograničene. Učestale promjene fiskalnih i parafiskalnih propisa proteklih godina negativno su utjecale na konkurentnost u odnosu na okruženje te na profitabilnost Društva i Grupe, od kojih su najznačajnije:

- povećanje opće stope poreza na dodanu vrijednost s 23% na 25% (ožujak 2012. godine), smanjenje međustope poreza na dodanu vrijednost s 25% na 10% (siječanj 2013. godine), potom u roku od godine dana povećanje međustope poreza na dodanu vrijednost u ugostiteljstvu i turizmu s 10% na 13% (siječanj 2014. godine) te ponovno povećanje međustope poreza na dodanu vrijednost na ugostiteljske usluge (hrana i piće) s 13% na 25% (siječanj 2017. godine);
- smanjenje stope doprinosa za zdravstveno osiguranje s 15% na 13% (svibanj 2012. godine), a potom nakon dvije godine povećanje s 13% na 15% (travanj 2014. godine);
- učestala povećanja raznih naknada i trošarina vezanih uz vodu, električnu energiju, gospodarenja otpadom i sl.;
- povećanje boravišne pristojbe za 2018. godinu u rasponu od 2,5 do 8,0 kuna po osobi i noćenju, ovisno o razredu turističkog mjesta i razdoblju korištenja;
- smanjenje stope PDV-a s 25% na 13% za pripremanje i usluživanje hrane u ugostiteljskim objektima (siječanj 2020.).

Ovakvim učestalim promjenama propisa povezanih s fiskalnim i parafiskalnim davanjima gospodarstvu, koje se vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, u bitnome se narušava financijski položaj Društva i Grupe i ugrožavaju planovi daljnjih ulaganja, a time i povjerenje ulagača. Društvo i Grupa izloženi su i rizicima potencijalne promjene propisa u odnosu na koncesije i koncesijska odobrenja, odnosno koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra, ali i koncesijskih naknada, odnosno naknada za najam za korištenje turističkog zemljišta, a koje područje do danas nije u potpunosti uređeno. S obzirom na osnovnu djelatnost Društva i Grupe, pravo korištenja pomorskog dobra i turističkog zemljišta neki su od osobito značajnih uvjeta za njihovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima.

Valamar Collection Imperial Hotel 4*, otok Rab



Korporativno upravljanje

Društvo Valamar Riviera d.d., kao i Grupa, kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja. Svojom poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom uspostavilo je visoke standarde korporativnog upravljanja te svime time nastoji doprinijeti transparentnom i učinkovitom poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenih akata o korporativnom upravljanju. Od uvrštenja dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i Valamar Riviere. Društvo je uskladilo svoje opće akte o korporativnom upravljanju s Kodeksom korporativnog upravljanja u primjenjivoj mjeri.

Značajni neposredni imatelji dionica sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te imatelji dionica koji su članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora Valamar Riviere su kako slijedi: predsjednik Nadzornog odbora g. Gustav Wurmböck imatelj je 100%-tnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.017.698 dionica RIVPR-A; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Franz Lanschuetzer imatelj je 4.437.788 dionica RIVP-R-A; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoč imatelj je 30.618 dionica RIVP-R-A; član Nadzornog odbora g. Georg Eltz imatelj je ukupno 6.545.367 dionica RIVP-R-A, od čega neposredno 20.463 dionica RIVP-R-A, a posredno putem 100%-tnog udjela u društvu Satis d.o.o. 6.524.904 dionica RIVPR-A; član Nadzornog odbora g. Boris Galić imatelj je 10.000 dionica RIVP-R-A; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 126.360 dionica RIVPR-A; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je 53.128 dionica RIVP-R-A; članica Uprave gđa. Ivana Budin Arhanić imatelj je 35.529 dionica RIVP-R-A. Društvo je postupak pripreme i objave financijskih izvještaja detaljno uredilo internim aktom čime je uspostavilo sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizikom u odnosu na postupak financijskog izvještavanja. Dodatno, za nadzor i smanjenje rizika financijskog izvještavanja Društvo koristi mjere opisane u poglavlju „Rizici Društva i Grupe“.

Glavna skupština se saziva, radi i ima ovlasti sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i odredbama Statuta Društva, a poziv i prijedlozi odluka, kao i donesene odluke, se javno objavljuju sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, odredbama Zakona o tržištu kapitala i

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

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 prvog tromjesečja 2022. godine Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice.

ORGANI DRUŠTVVA

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 21 direktora sektora i voditelja: Tomislav Dumančić, Ljubica Grbac,

Flavio Gregorović, Marin Gulan, Vlastimir Ivančić, Željko Jurcan, Ivan Karlić, Dario Kinkela, Mauro Teković, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Mirella Premeru, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Martina Šolić, Andrea Štifanić, Dragan Vlahović, Ivica Vrkić, Mario Skopljaković, Marko Vusić i Vlatka Kocijan.

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

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

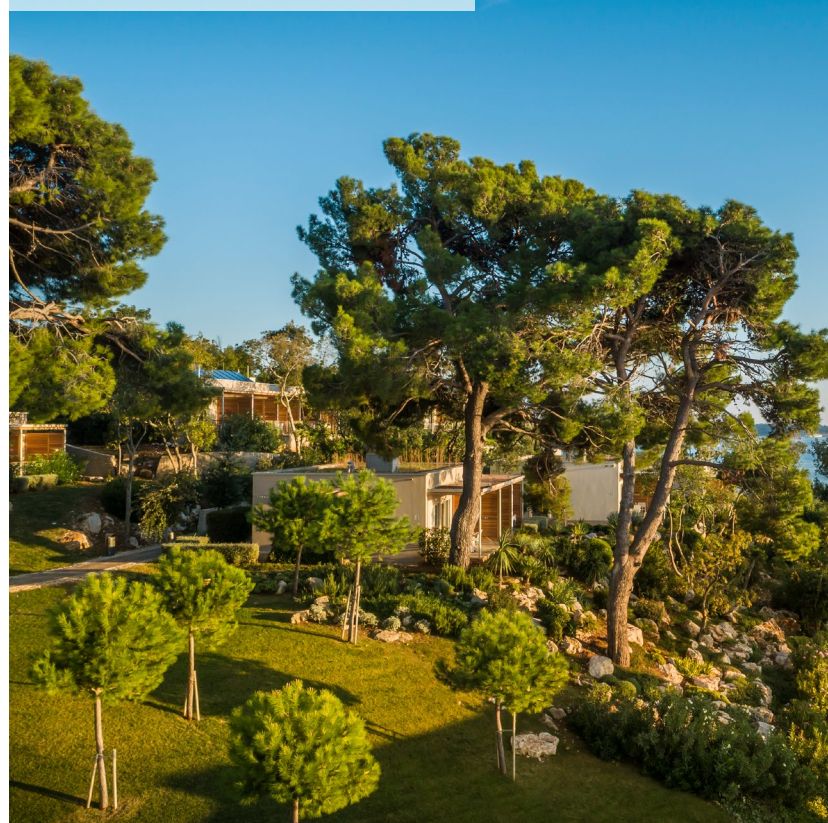
Revizijski odbor: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi, g. Mladen Markoč, i g. Boris Galić.

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

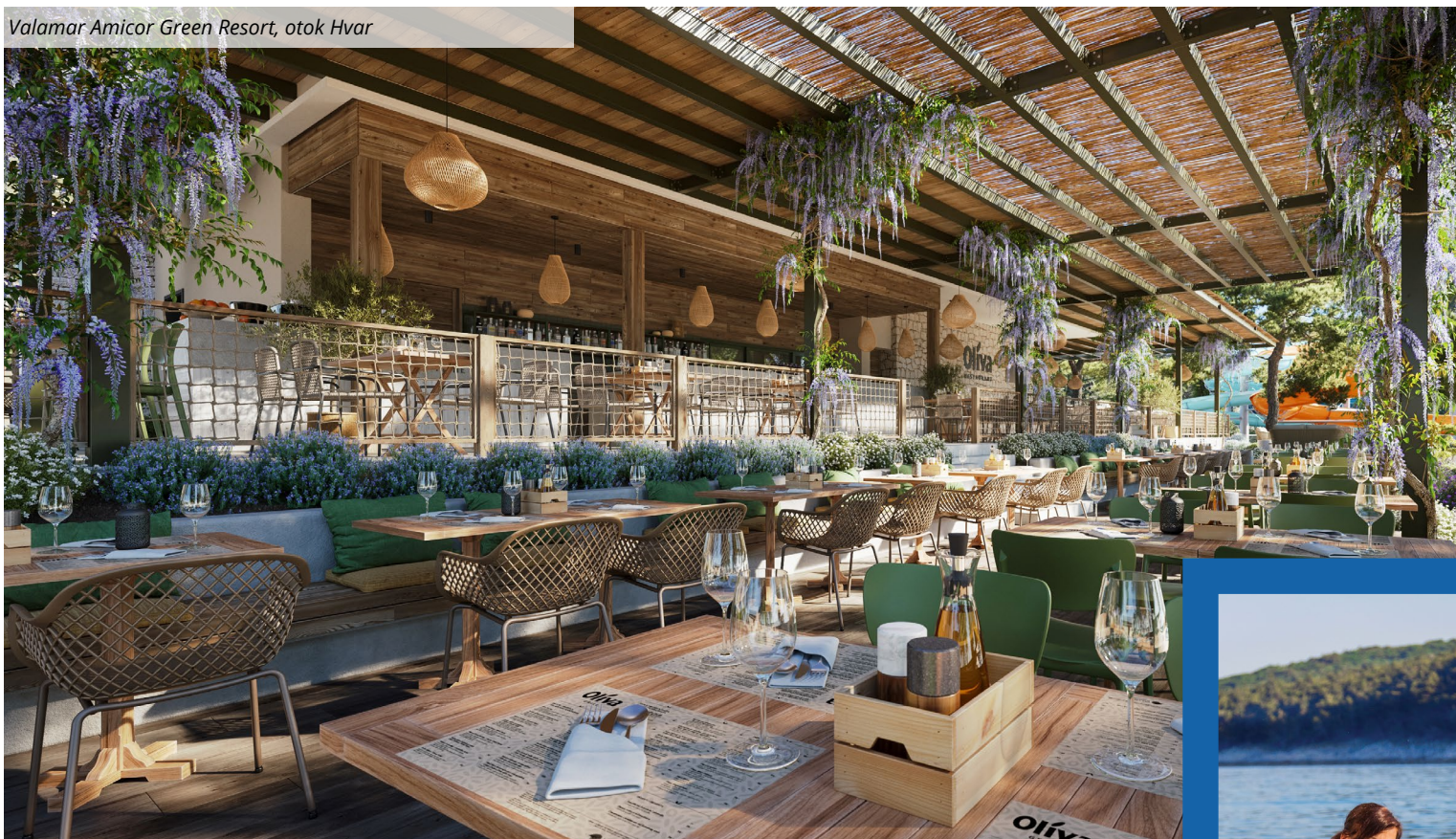
Odbor za digitalizaciju i održivost: g. Daniel Goldscheider, predsjednik te članovi: g. Franz Lanschützer i g. Gustav Wurmböck.

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

Valamar Collection Isabella Resort 4*/5*, Poreč



Valamar Amicor Green Resort, otok Hvar



**Odnosi s povezanim
društvima i podružnice društva**

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U prvom tromjesečju 2022. godine ostvareno je 486,1 milijuna kuna prihoda od transakcija s povezanim osobama koje najvećim dijelom čine dobitici od prodaje nekretnina (prvo tromjesečje 2021. godine: 1,5 milijuna kuna) za Društvo i 1,9 milijuna kuna (prvo tromjesečje 2021. godine: 238 tisuća kuna) za Grupi. Troškovi su iznosili 582 tisuće kuna (prvo tromjesečje 2021. godine: 241 tisuću kuna) za Društvo te 249 tisuća kuna za Grupi. (prvo tromjesečje 2021. godine: 133 tisuće kuna).

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.3.2022. godine iznosi: potraživanja za Društvo 14,3 milijuna kuna (krajem 2021. godine: 27,1 milijuna kuna) te 8,8 milijuna kuna za Grupi (krajem 2021. godine: 7,3 milijuna kuna). Obveze za Društvo iznose 465 tisuća kuna (krajem 2021. godine: 131 tisuću kuna) te 151 tisuću kuna za Grupi (krajem 2021. godine: 63 tisuće kuna).

Najznačajnija transakcija Društva u prvom tromjesečju 2022. godine 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 akvizicijske vrijednosti 717.766 tisuća kuna.

TRANSAKCIJE
S POVEZANIM
DRUŠTVIMA
ODVIJAJU SE PO
UOBIČAJENIM
KOMERCIJALNIM
UVJETIMA

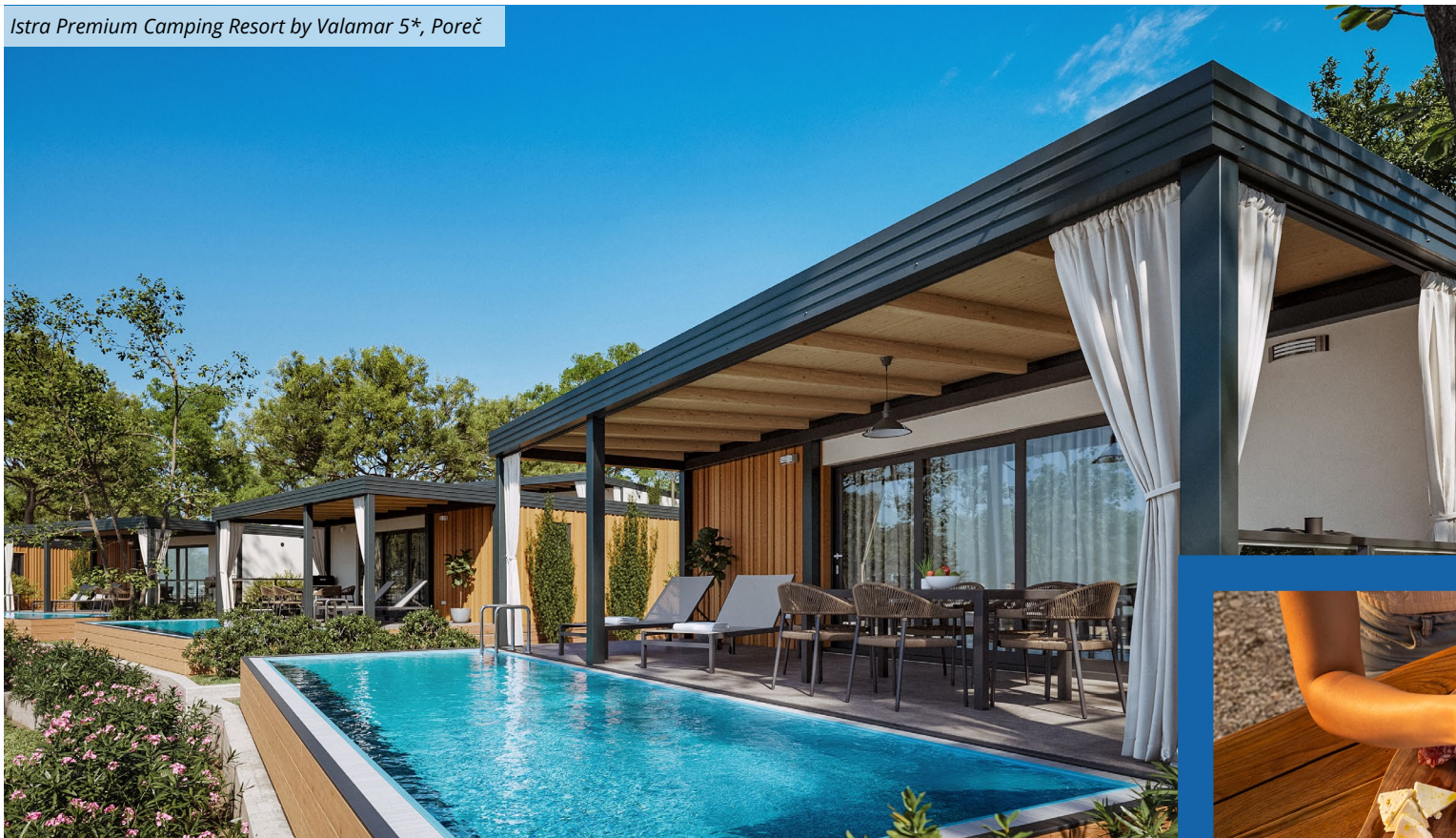
PODRUŽNICE DRUŠTVA

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 i Podružnica za turizam BRIONI, sa sjedištem u Puli, Puntizela 155.

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.

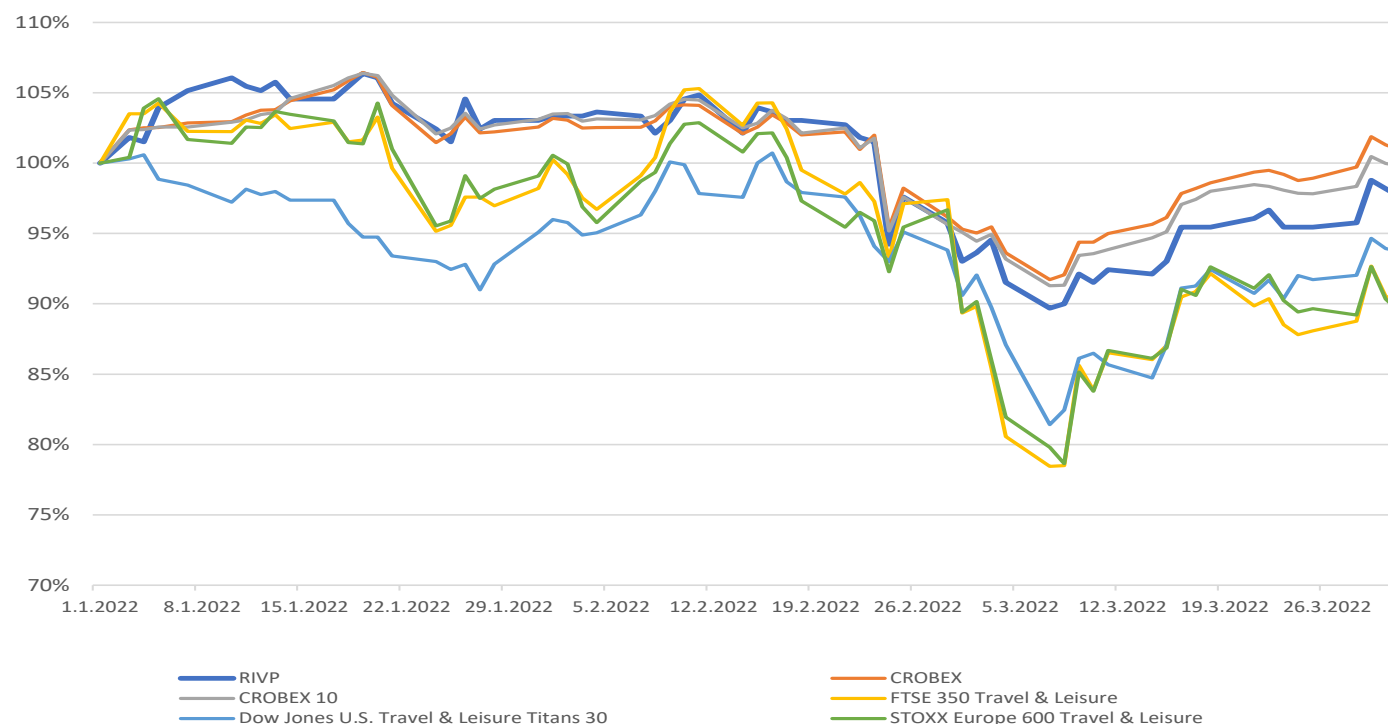
Osim podružnica, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj i u Starom Gradu na otoku Hvaru poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera i Helios Faros sukladno odredbama zaključenih hotelskih menadžment ugovora.

Istra Premium Camping Resort by Valamar 5*, Poreč



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviere te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze u prvom tromjesečju 2022. godine



Tijekom prvog tromjesečja 2022. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 35,20 kuna, a najniža 29,00 kuna. Na dan 31.3.2022. godine cijena je iznosila 32,20 kuna što predstavlja pad od 2,4% u odnosu na zadnju cijenu iz 2021. godine. S ukupnim prometom od 43,0 milijuna kuna¹⁶, dionica Valamar Riviera je bila četvrta dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom prvog tromjesečja 2022. godine.

Povrh indeksa Zagrebačke burze, zajedničkog dioničkog indeksa Zagrebačke i Ljubljanske burze ADRIAprime, dionica je sastavnica i indeksa Bečke burze (CROX¹⁷ i SETX¹⁸) i Varšavske burze

(CEEplus¹⁹) te indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)²⁰. 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 31.3.2022. godine. Na dan 31.3.2022. 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 likvidnosti, povećanju vrijednosti dionice i uključivanju potencijalnih investitora. Nastavkom aktivnog predstavljanja Valamar Riviere nastojat

¹⁶ Blok transakcije su isključene iz izračuna

¹⁷ Croatian Traded Index (CROX) predstavlja kapitalizacijsko ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća 12 najlikvidnijih i najkapitaliziranijih dionica Zagrebačke burze.

¹⁸ South-East Europe Traded Index (SETX) je kapitalizacijsko ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća "blue chip" dionice kojima se trguje na burzama u Jugoistočnoj Europi (Bukurešt, Ljubljana, Sofija, Beograd i Zagreb).

¹⁹ 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.

²⁰ 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.

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.

4.

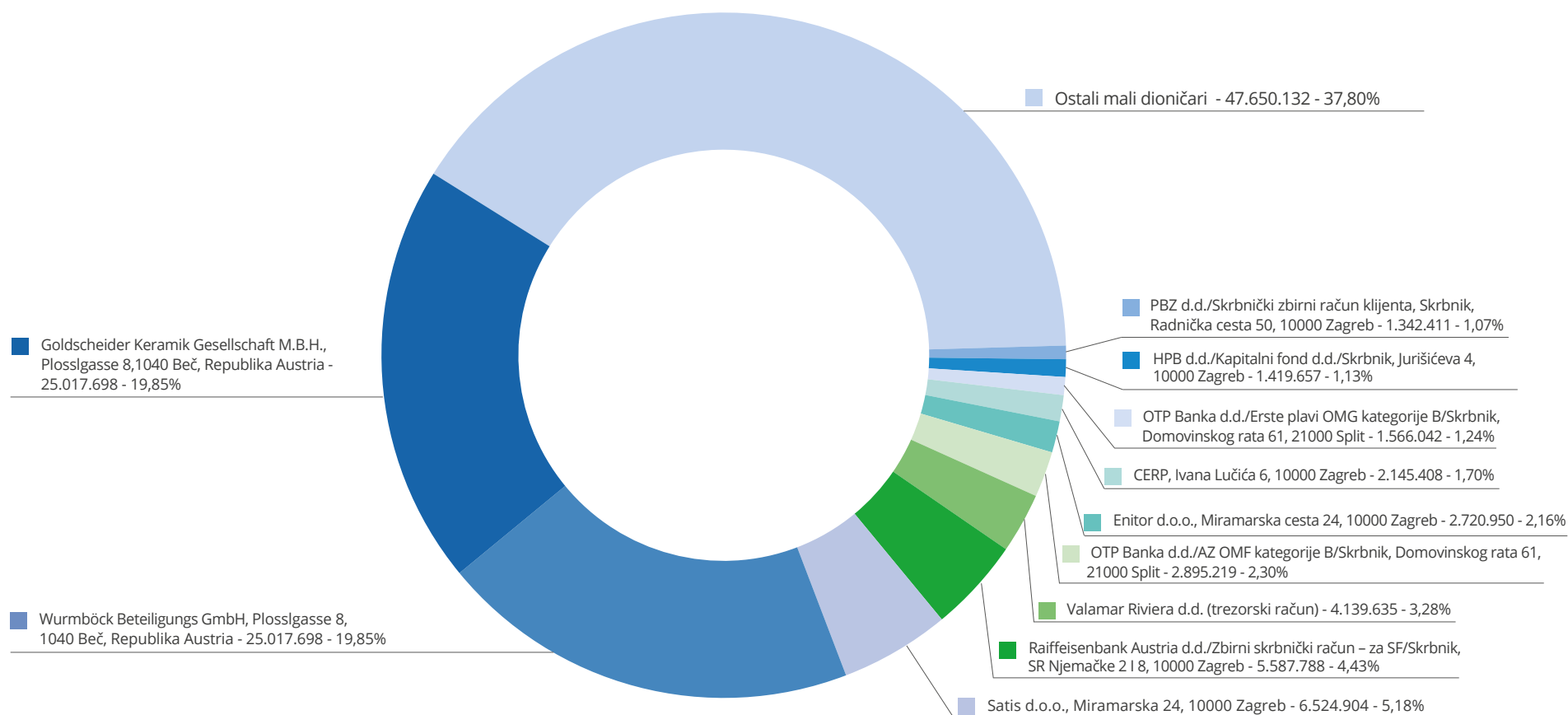
NAJTRGOVANIJ
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI U PRVOM
TROMJESEČJU
2022. GODINE
PO REDOVNOM
PROMETU

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

Valamar Obertauern Hotel 4*, Obertauern



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.3.2022. GODINE:



Padova Premium Camping Resort 4*, otok Rab



Dodatne informacije



Marea Valamar Collection Suites 5*, Poreč

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

DODATNE INFORMACIJE

Integrirano izvješće i društveno odgovorno poslovanje za 2021. godinu koje obuhvaća i nefinancijsko izvješće, u skladu sa Standardima globalne inicijative za izvještavanje (GRI) kao i važećoj regulativi vezano uz EU taksonomiju biti će objavljeno u okviru zakonskog roka, najkasnije do 30. lipnja 2022. Glavni cilj izvješća je daljnje predstavljanje strateškog i dugoročnog uvida u poslovanje tvrtke svim ključnim dionicima, uključujući dioničare, zaposlenike, partnere, goste i širu zajednicu, uz osobit fokus na društveno odgovorno poslovanje koje predstavlja temelj održivog poslovanja i daljnjeg razvoja kompanije. Unutar izvješća su isto tako uključeni ekološki, društveni i upravljački čimbenici sukladno ESG komponentama odgovornog ulaganja.

Kao jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj (na dan 31.3.2022. Grupa je ukupno zapošljavala 3.472 zaposlenika, od čega 2.205 stalnih, a Društvo 2.749 zaposlenika, od čega 1.736 stalnih), Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Uprava Društva je tijekom prvog tromjesečja 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. Tromjesečni nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 1.1.2022. godine do 31.3.2022. godine utvrđeni su od strane Uprave dana 29.4.2022. godine.

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

Uprava Društva

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Ivana Budin Arhanić
Članica Uprave

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

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Izjava o odricanju odgovornosti

Ovo izvješće sadrži određena očekivanja izrađena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Naša se očekivanja temelje uključujući, ali ne ograničavajući se na a) ostvarenim rezultatima u prva tri mjeseca 2022. godine; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 28.4.2022. godine; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2022. godine e) privremenoj obustavi poslovanja ("Pauza, restart program"); f) usvojenim paketima mjera potpore i pomoći gospodarstvu od strane Vlade Republike Hrvatske, Hrvatske narodne banke, Hrvatske banke za obnovu i razvitak, nadležnih ministarstava te ostalih državnih i lokalnih tijela; g) izostanku nastupa dodatnih značajnijih negativnih posljedica rizika kojima su izloženi Društvo i Grupa.

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

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

Riviere;

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

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

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 29.04.2022. godine

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

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

- konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za prvo tromjesečje 2022. godine sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. ožujka 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



Ljubica Grbac
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2022. do 31.03.2022.

Tromjesečni finančni izveštaj

Godina:	2022.		
Kvartal:	1		
Matični broj (MB):	3474771	Oznaka matične države članice izdavatelja:	HR
Matični broj subjekta (MBS):	40020883		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	36201212847	LEI:	529900DUWS1DGNEK4C68
Šifra ustanove	30577		
Tvrtka izdavatelja:	Valamar Riviera d.d.		
Poštanski broj i mjesto:	52440	Poreč	
Ulica i kućni broj:	Stancija Kaligari 1		
Adresa e-pošte:	uprava@riviera.hr		
Internet adresa:	www.valamar-riviera.com		
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	3472		
Konsolidirani izvještaj:	KD	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)	
Revidirano:	RN	(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		
	(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)		
Telefon:	052 408 188		
Adresa e-pošte:	anka.sopta@riviera.hr		
Revizorsko društvo:			
	(tvrtka revizorskog društva)		
Ovlašteni revizor:			
	(ime i prezime)		

Indira

(potpis osebe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 31.03.2022.)**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	5.671.819.566	5.653.048.374
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	39.086.495	36.058.051
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	30.356.827	25.847.037
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.162.059	3.643.405
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	5.221.568.500	5.164.056.651
1. Zemljište	011	980.924.514	979.743.948
2. Građevinski objekti	012	3.363.126.345	3.281.007.343
3. Postrojenja i oprema	013	432.241.488	414.312.220
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	100.025.874	93.407.460
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	42.528	3.390.587
7. Materijalna imovina u pripremi	017	288.533.889	337.832.656
8. Ostala materijalna imovina	018	53.493.881	51.258.725
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	3.103.712
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	82.071.741	85.582.545
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	76.907.333
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	220.812	259.252
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	5.172.661
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	3.243.299
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	367.351.127
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	1.217.957.755	1.006.003.003
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	26.310.071	35.102.231
1. Sirovine i materijal	039	25.050.909	33.494.317
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.230.618	1.570.566
5. Predujmovi za zalihe	043	28.544	37.348
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	38.388.235	36.908.924
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.712	8.787.580
3. Potraživanja od kupaca	049	17.995.662	16.154.257
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	738.835	965.245
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	9.116.616	4.646.924
6. Ostala potraživanja	052	3.243.410	6.354.918
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	38.001.625	68.603.902
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	68.603.902
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	1.115.257.824	865.387.946
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	23.768.145	27.458.166
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	6.913.545.466	6.686.509.543
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.173.148	54.158.625

BILANCA (stanje na dan 31.03.2022.) (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	3.311.057.807	3.111.239.100
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	98.247.550
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.267	-124.418.267
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.249.472	2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	81.109	112.631
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	112.631
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	492.420.013
1. Zadržana dobit	084	388.045.406	492.420.013
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	104.374.607	-172.353.955
1. Dobit poslovne godine	087	104.374.607	
2. Gubitak poslovne godine	088		172.353.955
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	1.043.064.493	1.015.568.219
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	166.154.627	166.154.627
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	29.827.505	29.827.505
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	50.117.237	50.117.237
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	86.209.885	86.209.885
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.614.508.279	2.682.251.215
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	2.618.430.252
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		76.629
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.636.060	13.064.491
11. Odgođena porezna obveza	108	51.764.924	50.679.843
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	733.966.582	653.810.851
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	26.608
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	423.269.034
7. Obveze za predujmove	116	40.344.672	101.974.583
8. Obveze prema dobavljačima	117	67.470.609	77.440.416
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	28.794.007	25.850.825
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	16.508.477	12.970.608
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	11.899.101
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	87.858.171	73.053.750
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	6.913.545.466	6.686.509.543
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.173.148	54.158.625

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.03.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	30.169.689	30.169.689	59.456.793	59.456.793
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	19.822.251	19.822.251	48.309.913	48.309.913
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	73.571	73.571	74.814	74.814
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	10.273.867	10.273.867	11.072.066	11.072.066
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	189.335.375	189.335.375	272.946.969	272.946.969
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	25.357.804	25.357.804	49.420.235	49.420.235
a) Troškovi sirovina i materijala	010	12.008.385	12.008.385	25.830.154	25.830.154
b) Troškovi prodane robe	011	770.184	770.184	1.663.933	1.663.933
c) Ostali vanjski troškovi	012	12.579.235	12.579.235	21.926.148	21.926.148
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	24.152.815	24.152.815	79.627.458	79.627.458
a) Neto plaće i nadnice	014	12.058.805	12.058.805	50.862.720	50.862.720
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	8.789.853	8.789.853	18.381.069	18.381.069
c) Doprinosi na plaće	016	3.304.157	3.304.157	10.383.669	10.383.669
4. Amortizacija	017	125.010.425	125.010.425	122.723.255	122.723.255
5. Ostali troškovi	018	12.369.694	12.369.694	18.375.265	18.375.265
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	7.980	7.980		
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	7.980	7.980		
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022				
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023				
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025				
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028				
8. Ostali poslovni rashodi	029	2.436.657	2.436.657	2.800.756	2.800.756
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	3.984.175	3.984.175	14.961.110	14.961.110
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezani sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035				
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	26.579	26.579	63.080	63.080
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	1.257.055	1.257.055	4.357.061	4.357.061
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	1.200.566	1.200.566	9.175.724	9.175.724
10. Ostali financijski prihodi	040	1.499.975	1.499.975	1.365.245	1.365.245
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	31.301.528	31.301.528	41.045.727	41.045.727
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	15.609.099	15.609.099	13.583.307	13.583.307
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	14.231.918	14.231.918	23.801.351	23.801.351
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	1.460.511	1.460.511	3.661.069	3.661.069
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049			374.265	374.265
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050				
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	251.392	251.392		
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	34.153.864	34.153.864	74.792.168	74.792.168
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	220.888.295	220.888.295	313.992.696	313.992.696
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-186.734.431	-186.734.431	-239.200.528	-239.200.528
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-186.734.431	-186.734.431	-239.200.528	-239.200.528
XII. POREZ NA DOBIT	058	-59.243.382	-59.243.382	-39.350.299	-39.350.299
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-127.491.049	-127.491.049	-199.850.229	-199.850.229
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060				
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-127.491.049	-127.491.049	-199.850.229	-199.850.229

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.03.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062				
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063				
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064				
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065				
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066				
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067				
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068				
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070				
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071				
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072				
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073				
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074				
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	-127.491.049	-127.491.049	-199.850.229	-199.850.229
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-116.451.834	-116.451.834	-172.353.955	-172.353.955
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	-11.039.215	-11.039.215	-27.496.274	-27.496.274
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-127.491.049	-127.491.049	-199.850.229	-199.850.229
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	105.212	105.212	38.441	38.441
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	26.874	26.874	38.441	38.441
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	26.874	26.874	38.441	38.441
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	4.837	4.837	6.919	6.919
IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)	087	78.338	78.338		
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	78.338	78.338		
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089				
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091				
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092				
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093				
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)	097	100.375	100.375	31.522	31.522
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-127.390.674	-127.390.674	-199.818.707	-199.818.707
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-127.390.674	-127.390.674	-199.818.707	-199.818.707
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-116.351.459	-116.351.459	-172.322.433	-172.322.433
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-11.039.215	-11.039.215	-27.496.274	-27.496.274

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 31.03.2022.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-186.734.431	-239.200.528
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	146.862.778	144.478.013
a) Amortizacija	003	125.010.425	122.723.256
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-971.047	-8.699.090
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-19.103	-60.148
e) Rashodi od kamata	007	17.069.611	16.667.307
f) Rezerviranja	008	-5.990.355	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	14.231.918	23.801.351
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-2.468.671	-9.954.663
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-39.871.653	-94.722.515
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	426.428	43.243.043
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-20.244.744	57.355.209
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	22.488.059	-5.320.006
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.816.887	-8.792.160
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-39.445.225	-51.479.472
4. Novčani izdaci za kamate	018	-8.389.842	-22.366.246
5. Plaćeni porez na dobit	019		-1.665
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-47.835.067	-73.847.383
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.833.916	10.200.649
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	24.185	87.111
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	34.858	7.201
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	2.892.959	10.294.961
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-13.507.884	-60.005.954
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030		-30.604.277
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-577.069
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-13.507.884	-91.187.300
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-10.614.925	-80.892.339
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		60.173.752
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039		60.173.752
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-145.770.089	-154.812.592
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-22.102	-8.504
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-430.906	-482.812
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-146.223.097	-155.303.908
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-146.223.097	-95.130.156
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-204.673.089	-249.869.878
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	461.259.811	865.387.946

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2022. do 31.03.2022.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		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 nevlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									-17.613							-17.613		-17.613
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																	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+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															-172.353.955	-172.353.955	-27.496.274	-199.850.229
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									38.441							38.441		38.441
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48																		
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														104.374.607	-104.374.607			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		112.631					492.420.013	-172.353.955	2.095.670.881	1.015.568.219	3.111.239.100
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									31.522							31.522		31.522
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									31.522						-172.353.955	-172.322.433	-27.496.274	-199.818.707
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														104.374.607	-104.374.607			

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2022. do 31.03.2022.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:
 1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
 2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
 3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
 4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
 5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
 6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
 7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
 8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
 9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

- su usvojeni godišnji finansijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika
10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
 11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
 12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
 13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani finansijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani finansijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
 15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih finansijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
 16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i finansijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu finansijskog stanja poduzetnika
 17. prirodu i finansijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne finansijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u finansijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2022. – 31.03.2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2022. do 31.03.2022.

Tromjesečni finančni izveštaj

[illegible]

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

John *Quinn*

(potpis osebe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 31.03.2022.)**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	4.801.418.476
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	34.640.301	31.797.999
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	26.854.197	22.616.455
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.218.495	2.613.935
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	3.936.984.239	3.640.206.707
1. Zemljište	011	593.370.669	534.336.982
2. Građevinski objekti	012	2.593.423.408	2.355.842.088
3. Postrojenja i oprema	013	355.975.206	335.179.753
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	72.736.320	65.505.476
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	42.528	3.390.587
7. Materijalna imovina u pripremi	017	267.938.392	295.566.551
8. Ostala materijalna imovina	018	50.317.735	47.281.558
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	3.103.712
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	1.017.453.237	1.018.873.159
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	70.112.312
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	219.121	257.562
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	5.172.661
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	1.526.682
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	110.540.611
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	656.422.372	540.305.084
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	23.619.254	30.343.842
1. Sirovine i materijal	039	22.520.626	28.905.838
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.098.628	1.438.004
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	50.219.276	34.491.130
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	19.738.193	5.439.861
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.713	8.787.580
3. Potraživanja od kupaca	049	16.667.610	12.857.716
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	625.968	900.559
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	3.070.818	592.727
6. Ostala potraživanja	052	2.822.974	5.912.687
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	444.055	442.055
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	28.300	28.300
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	415.755	413.755
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	582.139.787	475.028.057
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	21.272.442	21.165.327
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	5.829.996.618	5.362.888.887
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.173.148	54.158.625

BILANCA (stanje na dan 31.03.2022.) (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	2.857.281.556
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.710.563	5.710.563
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	98.247.551	98.247.551
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.266	-124.418.266
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.249.472	2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	81.109	112.631
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	112.631
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	843.219.973
1. Zadržana dobit	084	538.614.167	843.219.973
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	304.605.806	237.969.628
1. Dobit poslovne godine	087	304.605.806	237.969.628
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	134.552.238	134.552.238
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	24.962.956	24.962.956
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	28.843.417	28.843.417
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	80.745.865	80.745.865
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.331.903.180	1.809.774.605
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	1.784.524.184
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.575.274	13.005.718
11. Odgođena porezna obveza	108	12.455.183	12.244.703
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	665.431.238	496.340.470
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	101.669	313.590
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	7.389	26.608
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	305.417.159
7. Obveze za predujmove	116	36.066.605	85.196.828
8. Obveze prema dobavljačima	117	51.117.222	64.433.949
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	24.804.908	21.363.643
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	14.661.562	7.982.734
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	11.605.959
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	78.829.556	64.940.018
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	5.829.996.618	5.362.888.887
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.173.148	54.158.625

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.03.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	28.149.416	28.149.416	533.029.461	533.029.461
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	1.208.798	1.208.798	12.205.192	12.205.192
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	17.661.044	17.661.044	36.824.317	36.824.317
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	51.447	51.447	71.963	71.963
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	53.750	53.750	473.140.547	473.140.547
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	9.174.377	9.174.377	10.787.442	10.787.442
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	156.140.684	156.140.684	222.583.182	222.583.182
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	23.722.087	23.722.087	44.681.927	44.681.927
a) Troškovi sirovina i materijala	010	11.284.497	11.284.497	20.984.020	20.984.020
b) Troškovi prodane robe	011	770.184	770.184	3.268.329	3.268.329
c) Ostali vanjski troškovi	012	11.667.406	11.667.406	20.429.578	20.429.578
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	22.098.277	22.098.277	68.712.133	68.712.133
a) Neto plaće i nadnice	014	11.050.269	11.050.269	43.714.616	43.714.616
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	8.015.801	8.015.801	16.110.115	16.110.115
c) Doprinosi na plaće	016	3.032.207	3.032.207	8.887.402	8.887.402
4. Amortizacija	017	98.147.873	98.147.873	92.049.706	92.049.706
5. Ostali troškovi	018	9.976.868	9.976.868	14.683.061	14.683.061
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	7.980	7.980		
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	7.980	7.980		
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022				
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023				
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025				
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028				
8. Ostali poslovni rashodi	029	2.187.599	2.187.599	2.456.355	2.456.355
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	3.895.125	3.895.125	12.527.849	12.527.849
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezani sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035			271.526	271.526
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	11.426	11.426	60.855	60.855
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	1.188.985	1.188.985	3.380.260	3.380.260
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	1.200.566	1.200.566	7.459.108	7.459.108
10. Ostali financijski prihodi	040	1.494.148	1.494.148	1.356.100	1.356.100
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	28.911.176	28.911.176	32.538.484	32.538.484
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	14.120.487	14.120.487	10.984.343	10.984.343
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	13.354.599	13.354.599	17.966.996	17.966.996
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	1.436.090	1.436.090	3.587.145	3.587.145
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	32.044.541	32.044.541	545.557.310	545.557.310
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+05+052)	054	185.051.860	185.051.860	255.121.666	255.121.666
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-153.007.319	-153.007.319	290.435.644	290.435.644
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056			290.435.644	290.435.644
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-153.007.319	-153.007.319		
XII. POREZ NA DOBIT	058	-49.040.467	-49.040.467	52.466.016	52.466.016
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-103.966.852	-103.966.852	237.969.628	237.969.628
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060			237.969.628	237.969.628
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-103.966.852	-103.966.852		

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.03.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062				
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063				
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064				
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065				
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066				
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067				
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068				
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070				
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071				
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072				
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073				
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074				
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076				
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-103.966.852	-103.966.852	237.969.628	237.969.628
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	26.874	26.874	38.441	38.441
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	26.874	26.874	38.441	38.441
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	26.874	26.874	38.441	38.441
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	4.837	4.837	6.919	6.919
IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)	087				
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089				
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091				
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092				
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093				
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)	097	22.037	22.037	31.522	31.522
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-103.944.815	-103.944.815	238.001.150	238.001.150
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100				
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 31.03.2022.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-153.007.319	290.435.644
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	117.379.295	-364.556.231
a) Amortizacija	003	98.147.873	92.049.706
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-962.797	-480.645.252
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-3.949	-58.317
e) Rashodi od kamata	007	15.556.577	13.994.418
f) Rezerviranja	008	-5.990.355	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	13.352.009	17.966.996
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-2.720.063	-7.863.782
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-35.628.024	-74.120.587
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	891.423	51.332.921
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-14.906.396	45.259.288
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	17.418.690	12.798.221
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.620.871	-6.724.588
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-34.736.601	-22.787.666
4. Novčani izdaci za kamate	018	-7.187.433	-19.600.963
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-41.924.034	-42.388.629
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.825.666	50.587.181
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	9.031	85.281
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	4.816	7.201
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	2.839.513	50.679.663
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-9.018.102	-38.476.576
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030		
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-577.069
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-9.018.102	-39.053.645
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-6.178.589	11.626.018
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		60.173.753
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039		60.173.753
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-145.332.887	-135.919.722
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-563.222	-603.150
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-145.896.109	-136.522.872
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-145.896.109	-76.349.119
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-193.998.732	-107.111.730
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	328.974.506	475.028.057

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2022. do 31.03.2022.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.710.563	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 nevlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									-17.613							-17.613		-17.613
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21														1.756.034		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 DIREKTNO 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															237.969.628	237.969.628		237.969.628
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									38.441							38.441		38.441
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41									-6.919							-6.919		-6.919
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48																		
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														304.605.806	-304.605.806			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		112.631					843.219.973	237.969.628	2.857.281.556		2.857.281.556
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									31.522							31.522		31.522
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									31.522						237.969.628	238.001.150		238.001.150
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														304.605.806	-304.605.806			

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2022. do 31.03.2022.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:
 1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
 2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
 3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
 4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
 5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
 6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
 7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
 8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
 9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

- su usvojeni godišnji finansijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika
10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
 11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
 12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
 13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani finansijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani finansijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
 15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih finansijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
 16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i finansijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu finansijskog stanja poduzetnika
 17. prirodu i finansijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne finansijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u finansijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2022. – 31.03.2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PRVO TROMJESEČJE KOJE ZAVRŠAVA 31. OŽUJKA 2022. GODINE

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Valamar Riviera d.d., Poreč („Društvo“) osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano i upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga smještaja u hotelima, turističkim naseljima i kampovima, pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane te pripremanje i usluživanje pića i napitaka. Društvo obavlja djelatnost koja je sezonskog karaktera. MBS Društva je: 040020883, dok je OIB Društva: 36201212847. Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1. Temeljni kapital Društva iznosi 1.672.021 tisuću kuna i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice, bez nominalnog iznosa.

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 (ovisno društvo do 7. svibnja 2021. godine, kada je pripojeno Matičnom društvu s učinkom od 8. svibnja 2021. godine);
- 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, ContiEstates AG, Zug i Valamar Marietta GmbH, Beč i
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Austrija, u 10%-tnom neposrednom vlasništvu i do 29. studenog u 90%-tnom posrednom vlasništvu (90% udjela imatelj je Valamar A GmbH), a od 29. studenog 2021. godine u posrednom vlasništvu od 22,08%.

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.

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 Wurböck 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 Wurböck 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.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. o povećanju temeljnog kapitala od 10. rujna 2021. godine temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. povećan je s iznosa od 826.668.557,32 kune za iznos od 689.765.631,10 kuna na iznos od 1.516.434.188,42 kune. Povećanje temeljnog kapitala upisano je u sudski registar dana 26. studenog 2021. godine. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovalo je društvo Valamar Riviera d.d. uložima 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

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI / NASTAVAK

dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 25137661054, AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 01774504225, Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 24189818978, AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 11641097984, AZ Treći Horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 42239479988 (dalje AZ). Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala društvo Valamar Riviera d.d. je imatelj 1.054.728 (46,27%) dionica, a AZ 1.104.665 (48,46%) dionica društva Imperial Riviera d.d.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za prvo tromjesečje koje završava 31. ožujka 2022. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – *Financijsko izvještavanje tijekom godine*. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te financijsku imovinu kroz sveobuhvatnu dobit. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za prvo tromjesečje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje konsolidirane financijske izvještaje te ih se treba promatrati zajedno s godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe na 31. prosinca 2021. godine koja su dostupna na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Grupe.

2.2 Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji za prvo tromjesečje Društva i Grupe sastavljeni su po načelu neograničenog vremena poslovanja. Na osnovu trenutnih očekivanja Uprava Društva i Grupe smatra da, iako se očekuju potencijalno negativni kratkoročni efekti na prihode Društva i Grupe kao i novčane priljeve, nije vjerojatno da će trenutna situacija imati značajno negativan utjecaj na sposobnost Društva i Grupe da servisiraju svoje obveze niti dugoročniji utjecaj na prihode i poslovanje Društva i Grupe koji bi doveli u pitanje mogućnost nastavka poslovanja u doglednoj budućnosti.

Konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje za prvo tromjesečje koje završava 31. ožujka 2022. godine odobrila je Uprava 29. travnja 2022. godine. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za prvo tromjesečje koje završava 31. ožujka 2022. godine, nisu revidirani.

2.3 Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za prvo tromjesečje koje završava 31. ožujka 2022. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2021. godine.

Društvo i Grupa će po okončanju turističke sezone, a do izrade godišnjih financijskih izvješća za 2022. godinu, napraviti procjenu postoje li indikacije umanjivanja vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine.

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

Društvo za približno 3,24 mil. m² te Grupa za približno 3,54 mil. m² trebaju utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020.g. (dalje u tekstu ZNGZ). 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.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Jedinичni iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada Uredbom. U trenutku izrade ovog dokumenta, Uredba nije donesena te nije moguće utvrditi imovinu i obveze s pravom korištenja od stupanja na snagu ZNGZ tj. od 2. svibnja 2020. godine. Nakon donošenja uredbe o cijenama Društvo i Grupa će revidirati ukupne površine koje će biti predmet ugovora o zakupu te izvršiti procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno odredbama MSFI 16. Za 2020. i 2021. godinu te za prvo tromjesečje 2022. godine Društvo i Grupa nisu mogli utvrditi predmet zakupa i vrijednost zakupa.

Zbog pandemije COVID-19 Republika Hrvatska je donijela propis o oslobođenju plaćanja varijabilnog dijela naknade za 2019. godinu. Za razdoblje od siječnja do travnja 2020. godine kada je na snazi bio ZOTZ, Društvo i Grupa nisu zaprimili zaduženja za naknadu na koncesije za turističko zemljište. S obzirom da do kraja 2021. godine nije donesena uredba o cijenama niti je zakonodavno donesen oprost obveze, iz načela opreznosti Društvo i Grupa rezervirali su trošak najma za turističko zemljište za razdoblje od

stupanja na snagu ZNGZ-a, tj. od 1. svibnja 2020. godine do kraja 2021. godine u iznosu od 24.828 tisuća kuna za Društvo i 26.282 tisuće kuna za Grupu na bazi izračuna naknade prema starim propisima.

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

2.4 Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji za prvo tromjesečje koje završava 31. ožujka 2022. godine pripremljeni su na temelju istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe na 31. prosinca 2021. godine.

BILJEŠKA 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.

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

Stanje 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 31. ožujka 2022.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	429	-	-	429
---	-----	---	---	-----

Derivativni financijski instrumenti	-	3.103	-	3.103
-------------------------------------	---	-------	---	-------

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti

	429	3.103	-	3.532
--	-----	-------	---	-------

Obveze iskazane po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti	-	695	-	695
-------------------------------------	---	-----	---	-----

Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti

	-	695	-	695
--	---	-----	---	-----

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 – PROCJENA FER VRIJEDNOSTI / NASTAVAK

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 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 31. ožujka 2022.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	398	-	-	398
Derivativni financijski instrumenti	-	1.387	-	1.387
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	398	1.387	-	1.785
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	695	-	695
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	695	-	695

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koje je završilo 31. ožujka 2021. su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	11.152	4.924	8.304	24.380
Inter-segmentalni prihodi	(80)	(8)	(4.470)	(4.558)
Prihodi vanjskih kupaca	11.072	4.916	3.834	19.822
Amortizacija	78.039	33.024	13.948	125.011
Neto financijski prihod/(rashod)	(17.366)	(7.213)	(2.739)	(27.318)
Otpis materijalne imovine	-	83	-	83
Dobitak/(gubitak) segmenta	(4.509)	(1.225)	(24.997)	(30.731)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koje je završilo 31. ožujka 2022. su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	33.939	7.632	26.768	68.339
Inter-segmentalni prihodi	(1.648)	(7)	(18.374)	(20.029)
Prihodi vanjskih kupaca	32.291	7.625	8.394	48.310
Amortizacija	76.456	32.391	13.876	122.723
Neto financijski prihod/(rashod)	(19.607)	(7.944)	1.466	(26.085)
Otpis materijalne imovine	62	53	15	130
Dobitak/(gubitak) segmenta	(23.051)	(6.011)	(57.880)	(86.942)

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

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2021.				
Ukupna imovina	3.207.710	1.383.094	722.119	5.312.923
Ukupne obveze	1.977.090	934.627	473.878	3.385.595
Stanje 31. ožujka 2022.				
Ukupna imovina	3.536.392	1.363.679	363.966	5.264.037
Ukupne obveze	2.234.437	796.846	335.035	3.366.318

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

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

GRUPA

(u tisućama kuna)

Prihod

Prihod segmenta

24.380

68.339

Eliminacija prihoda između segmenata

(4.558)

(20.029)

Ukupno prihodi

19.822

48.310

Dobit

Dobit segmenta

(30.731)

(86.942)

Ostali troškovi - nealocirano

(134.116)

(133.586)

Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti

(21.888)

(18.673)

Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja

(186.735)

(239.201)

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Stanje 31. prosinca 2021.		Stanje 31. ožujka 2022.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	5.312.923	3.385.595	5.264.037	3.366.318
Segment hoteli i apartmani	3.207.710	1.977.090	3.536.392	2.234.437
Segment kampovi	1.383.094	934.627	1.363.679	796.846
Segment ostalo	722.118	473.878	363.966	335.035
Nealocirano	1.600.624	216.893	1.422.472	208.953
Udjel u pridruženom subjektu	76.503	-	76.877	-
Ostala financijska imovina	391	-	429	-
Kredit i depoziti	43.179	-	73.865	-
Novac i novčani ekvivalenti	1.115.258	-	865.388	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	2	-	4	-
Ostala potraživanja	36.198	-	35.455	-
Odgodena porezna imovina/obveze	329.093	51.765	367.351	50.680
Ostale obveze	-	80.551	-	80.750
Derivativna financijska imovina/obveze	-	7.749	3.103	695
Rezerviranja	-	76.828	-	76.828
Ukupno	6.913.547	3.602.488	6.686.509	3.575.271

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

(u tisućama kuna)

	Siječanj - Ožujak 2021.	Siječanj - Ožujak 2022.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	14.982	25.953
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	4.840	22.357
	19.822	48.310

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Siječanj - Ožujak 2021.	%	Siječanj - Ožujak 2022.	%
EU članice	4.138	85,49	16.531	73,94
Ostalo	702	14,51	5.826	26,06
	4.840	100,00	22.357	100,00

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Ožujak 2021.	Siječanj – Ožujak 2022.	Siječanj – Ožujak 2021.	Siječanj – Ožujak 2022.
Neto plaće	12.059	50.863	11.050	43.715
Porezi i doprinosi iz plaća	8.790	18.381	8.016	16.110
Doprinosi na plaće	3.304	10.384	3.032	8.887
Ukupno /i/	24.153	79.628	22.098	68.712

/i/ U prvom tromjesečju koje je završilo 31. ožujka 2022. godine Društvo i Grupa nisu primili COVID-19 potpore koje se odnose na subvencije neto plaća s pripadajućim doprinosima te otpis poreza i doprinosa zbog pada prihoda (31. ožujka 2021. Grupa: 38,8 mil. kuna; Društvo: 31,8 mil. kuna).

Tijekom prvog tromjesečja koje završava 31. ožujka 2022. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 2.392 (31. ožujka 2021.: 1.841), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 2.959 (31. ožujka 2021.: 2.247).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 1,60 mil. kuna (31. ožujka 2021.: 1,17 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 0,59 mil. kuna (31. ožujka 2021.: 0,45 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,22 mil. kuna (31. ožujka 2021.: 0,2 mil. kuna). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 1,62 mil. kuna (31. ožujka 2021.: 1,28 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 0,59 mil. kuna (31. ožujka 2021.: 0,5 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,22 mil. kuna (31. ožujka 2021.: 0,22 mil. kuna).

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa porez na dobit tijekom razdoblja u 2022. godini procjenjuju sukladno odredbama MRS-a 34.

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Ožujak 2021.	Siječanj – Ožujak 2022.	Siječanj – Ožujak 2021.	Siječanj – Ožujak 2022.
Odgođeni porez	(59.243)	(39.350)	(49.040)	52.466
Porezni (prihod)/rashod	(59.243)	(39.350)	(49.040)	52.466

Prikaz kretanja odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze u 2022. godini:

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
Na dan 1. siječnja 2022. godine	329.093	163.224
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	38.258	(52.683)
Na dan 31. ožujka 2022. godine	367.351	110.541

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
Na dan 1. siječnja 2022. godine	51.765	12.455
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(1.092)	(217)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7	7
Na dan 31. ožujka 2022. godine	50.680	12.245

BILJEŠKA 7 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI**Osnovna**

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit/(gubitak) Grupe tijekom razdoblja u 2022. godini podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom razdoblja, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se drže kao vlastite dionice.

Razrijeđena

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

GRUPA

	Siječanj - Ožujak 2021.	Siječanj - Ožujak 2022.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama kuna)	(116.452)	(172.354)
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	121.887.907
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)	(0,96)	(1,41)

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom prvog tromjesečja koje završava 31. ožujka 2022. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 60.006 tisuća kuna (31. ožujka 2021.: 13.508 tisuća kuna), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 38.477 tisuća kuna (31. ožujka 2021.: 9.018 tisuća kuna).

Tijekom prvog tromjesečja koje završava 31. ožujka 2022. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 1.386 tisuća kuna (31. ožujka 2021.: 1.863 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 8.815 tisuća kuna (31. ožujka 2021.: 971 tisuća kuna).

Tijekom prvog tromjesečja koje završava 31. ožujka 2022. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 249.662 tisuća kuna (31. ožujka 2021.: 1.863 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 480.708 tisuća kuna (31. ožujka 2021.: 971 tisuća kuna).

Najznačajnija transakcija Društva u prvom tromjesečju 2022. godine 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 akvizicijske vrijednosti 717.766 tisuća kuna.

BILJEŠKA 9 – OBVEZE ZA POSUDBE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

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

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Ukupna obveza na 31. ožujka 2022. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 31. ožujka 2022. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	3.041.699	1.069.793	2.089.941	719.100
Obveze za najmove prema MSFI 16	15.241	4.220	15.422	4.180
Ukupno	3.056.940	1.074.013	2.105.363	723.280

Na dan 31. ožujka 2022. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama Grupe neto knjigovodstvene vrijednosti 3.041.699 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 2.319.645 tisuća kuna).

Na dan 31. ožujka 2022. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama Društva neto knjigovodstvene vrijednosti 2.089.941 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 1.861.945 tisuća kuna).

Društvo za približno 3,24 mil. m² te Grupa za približno 3,54 mil. m² trebaju utvrditi status

vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020. godine (dalje u tekstu ZNGZ). Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina, na koje će se primijeniti MSFI 16. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada Uredbom. U trenutku izrade ovog dokumenta, Uredba nije donesena te nije moguće primijeniti odredbe MSFI-ja 16. Raspon potencijalnog utjecaja MSFI-ja 16 na financijske izvještaje Društva i Grupe opisan je u Bilješci 2.3. Ključne računovodstvene procjene.

BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 31. ožujka 2022. godine iznose 561.728 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 544.910 tisuća kuna). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 31. ožujka 2022. godine iznose 618.310 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 597.391 tisuća kuna).

Društvo je jamac po kreditima povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 46.470 tisuća kuna. Krediti povezanog društva su osigurani 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 505.112 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 11 – PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Tablica u nastavku prikazuje ukupni kapital i rezerve te dobit ili gubitak posljednje poslovne godine pridruženih društava na dan 31. prosinca 2021. godine:

(u tisućama kuna)				
PRIDRUŽENA DRUŠTVA	Zemlja	Vlasništvo	Iznos ukupnog kapitala i rezervi	Dobit/(gubitak) poslovne godine
Helios Faros d.d., Stari Grad	Hrvatska	20,00%	222.411	2.740
Valamar A GmbH, Beč /i/	Austrija	24,54%	82.998	(235)
Valamar Obertauern GmbH, Obertauern /i/	Austrija	10% neposredno/ 22,08% posredno	29.805	(270)

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

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA	Siječanj – Ožujak 2021.	Siječanj – Ožujak 2022.
(u tisućama kuna)		
Prodaja dobara i usluga		
Društva povezana sudjelujućim interesom	238	1.882
	238	1.882
Kupovina usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	133	177
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	72
	133	249
	Stanje 31. prosinca 2021.	Stanje 31. ožujka 2022.
Kupci i ostala potraživanja		
Društva povezana sudjelujućim interesom	7.294	8.788
	7.294	8.788
Obveze		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	23	124
Društva povezana sudjelujućim interesom	39	27
	63	151

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

DRUŠTVO	Siječanj - Ožujak 2021.	Siječanj - Ožujak 2022.
(u tisućama kuna)		
Prodaja dobara i usluga		
Ovisna društva /i/	1.225	484.198
Društva povezana sudjelujućim interesom	238	1.882
	1.462	486.080
Kupovina usluga		
Ovisna društva	108	391
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	72
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	133	119
	241	582
	Stanje 31. prosinca 2021.	Stanje 31. ožujka 2022.
Kupci i ostala potraživanja		
Ovisna društva	19.712	5.412
Društva povezana sudjelujućim interesom	7.294	8.788
	27.006	14.200
Ostala potraživanja		
Ovisna društva	26	26
	26	26
Dobavljači i ostale obveze		
Ovisna društva	70	314
Društva povezana sudjelujućim interesom	39	27
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	22	124
	131	465
Dani krediti		
Ovisna društva	28	28
	28	28

/i/ Najznačajnija transakcija Društva u prvom tromjesečju 2022. godine 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 akvizicijske vrijednosti 717.766 tisuća kuna.

BILJEŠKA 13 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Na održanoj skupštini pridruženog društva Helios Faros d.d. dana 14. travnja 2022. godine izglasano je povećanje temeljnog kapitala izdavanjem novih redovnih dionica društva Helios Faros d.d. ulozima u novcu od strane ulagatelja, od čega Društvo ima obvezu uplate iznosa od 26 mil. kuna.

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