



Lanterna Premium Camping Resort 5*, Poreč

REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2022.-30.6.2022.



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

Valamar Grupa je u prvom polugodištu 2022. godine ostvarila gotovo potpuni oporavak prihoda i noćenja na pred-pandemijske razine, uz snažan poticaj upscale portfelja i segmenta kampova. No, povećani troškovi električne energije, rada i prehrambenih proizvoda izvršili su značajan pritisak na profitabilnost. Planirana ulaganja u portfelj uspješno su završena i pozicionirana na tržištu, potpomognuta snažnom potražnjom za visokokvalitetnim proizvodima i uslugama diljem Valamarovih destinacija.

POSLOVNI REZULTATI

Paralelno s popuštanjem COVID-19 restrikcija u Hrvatskoj i globalno, Valamarovi hoteli, ljetovališta te kampovi doživjeli su znatan porast potražnje za glavnu sezonu. U 2022. godini Valamar je otvorio sve hotele i kampove. Grupa Valamar je u prvih šest mjeseci 2022. godine ostvarila 2,1 milijun noćenja ili 145% više nego u 2021. godini, a samo 3% manje u odnosu na isti period u 2019. godini. Sjeverne destinacije, posebice Poreč i otok Krk, i dalje uživaju veću potražnju od južne Hrvatske. U 2022. grupni, alotmanski i MICE segmenti također su se počeli oporavljati, kao i event industrija. Rast poslovnih prihoda u prvom polugodištu 2022. godine najvećim je dijelom rezultat porasta prosječnih cijena koje su 8% više u odnosu na 2019. i 26% više u odnosu na 2021., što je rezultiralo poslovnim prihodom od 677,5 milijuna kuna, približno jednakim kao u istom razdoblju 2019. Najbolji rezultati zabilježeni su u investiranim objektima premium segmenta, posebice u dijelu kampova. Grupa očekuje da će ostvariti približno 21% veće prihode od pansiona u srpnju 2022. godine u usporedbi s istim razdobljem 2019. godine, nakon povećane prosječne cijene na sličnom broju noćenja.

Povećani troškovi, prvenstveno električne energije, rada i prehrambenih proizvoda, imali su značajan utjecaj na profitabilnost Grupe. Operativna dobit (prilagođena EBITDA) za prvih šest mjeseci iznosi 28,9 milijuna kuna te je pod pritiskom u odnosu na pred-kriznu 2019. godinu kada je iznosila 86,5 milijuna kuna. Smanjenje prilagođene EBITDA za 57,6 milijuna kuna u

PRIHODI
NADMAŠILI ONE IZ
PRED-KRIZNE 2019.
GODINE. NOĆENJA
SU NEŠTO MANJA

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

potpunosti je rezultat povećanih troškova električne energije (36,9 milijuna kuna) te troškova rada (21,7 milijuna kuna). Na dan 30. lipnja 2022. neto dug Grupe iznosi 1,9 milijardi kuna te je u izvještajnom razdoblju smanjen za 4,5%.

INVESTICIJE

Investicije za sezonu 2021/22. u hotele, ljetovališta i kampove pod upravljanjem Valamara vrijedne su 530 milijuna kuna te čine važan pokretač rasta i pozitivnih očekivanja. Ulaganje Imperial Riviere u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar u Makarskoj u iznosu od 67 milijuna kuna jedno je od najznačajnijih investicijskih projekata, čime je hotel repozicioniran u vodeći lifestyle objekt za Valamar. Investicije Helios Farosa od 220 milijuna kuna bile su usmjerene 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. Resort je otvoren u srpnju ove godine. Ulaganja za ovu sezonu uključuju i renoviranje i rebranding hotela Corinthia u Baški na nivo brenda Sunny Plus, određenu prilagodbu koncepta u Valamar Bellevue Hotela u Rapcu, izgradnju plaže Padova na otoku Rabu te nastavak ulaganja u Istra Premium Camping Resort i Lanterna Premium Camping Resort. Nova Kuća Valamar za smještaj sezonskih zaposlenika otvorena je u Dubrovniku, peta po redu u našim destinacijama.

LJUDSKI RESURSI

Valamar je među TOP 10 najpoželjnijih hrvatskih poslodavaca te najbolje rangiran poslodavac u turističkoj industriji, prema istraživanju kojeg je proveo portal Moj posao. Politike upravljanja ljudskim potencijalima prilagođene su kako bi se osigurali najbolji uvjeti rada u turizmu. Valamarovo pozicioniranje kao poželjnog poslodavca te komunikacija za 2022. godinu provedena je pod krovnom programom „Prvi s razlogom“. Cilj kampanje je podizanje atraktivnosti ključnih zanimanja u turizmu ulažući 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 podigle su se prosječno za 14%, te njihova primanja ove sezone iznose mjesečno od 1.000 do 1.600 eura neto. Povećava 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 s ciljem privlačenja sezonskih djelatnika, povećanja zadovoljstva zaposlenika i izvrsnosti u radu.

INTERNACIONALIZACIJA

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

ODRŽIVOST

Valamar je krajem lipnja 2022. godine predstavio novu strategiju održivosti i ESG ciljeve do 2025. godine u okviru integriranog izvješća (dostupnog na poveznici: <https://valamar-riviera.com/media/451418/integrirano-godis-nje-izvjes-c-e-i-odrz-ivo-poslovanje-za-2021.pdf>).

VALAMAR JE
MEĐU TOP 10
NAJPOŽELJNIJIH
HRVATSKIH
POSLODAVACA

NOVA STRATEGIJA
ODRŽIVOSTI I ESG
CILJEVI DO 2025.
GODINE

Strateški plan obuhvaća 12 ključnih ciljeva u području okoliša (E), društva (S) i upravljanja (G) koje Valamar planira ostvariti kroz 6 strateških inicijativa do 2025. godine. Između ostalog, Valamar će u iduće tri godine postati ugljično neutralna kompanija u prvom i drugom opsegu. Integrirano izvješće za 2021. godinu koje obuhvaća i nefinancijsko izvješće, izrađeno je u skladu sa Standardima globalne inicijative za izvještavanje (GRI) kao i važećoj regulativi vezano uz EU taksonomiju. Valamar je prva turistička kompanija u Hrvatskoj koja je integrirala održivi razvoj u upravljanje poslovanjem i razvojem te objavila ciljeve održivosti prema ESG okviru.

Vrlo dobri rezultati u dosadašnjem tijeku godine, kao i trenutno stanje bookinga i dalje ohrabruju, ali prisutni su i pojačani rizici zbog globalne inflacije, porasta cijena energenata te globalnih geopolitičkih tenzija. Emitivno rusko i ukrajinsko tržište u Valamaru činili su najviše do 2% prometa te je njihov izostanak nadoknađen s drugih emitivnih tržišta. Uvođenja EUR-a, kao i ulazak Hrvatske u Schengenski prostor, planirani su za 1. siječnja 2023. godine. Isti su već imali pozitivan utjecaj na kreditni rejting Hrvatske te bi mogli donijeti i dodatni impuls Hrvatskoj kao turističkoj destinaciji.

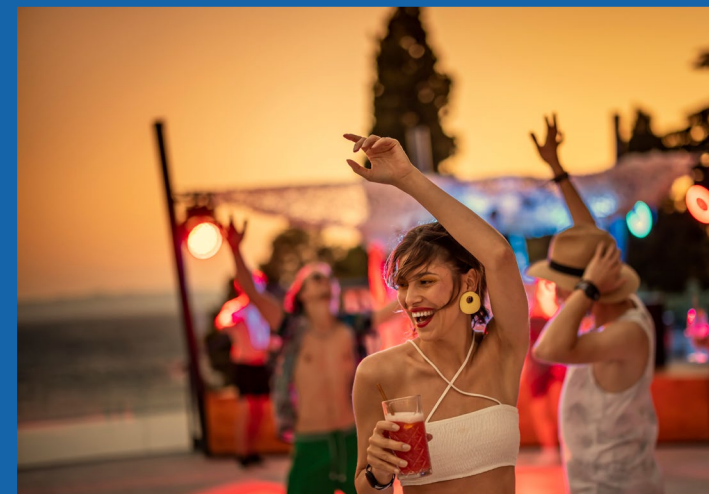
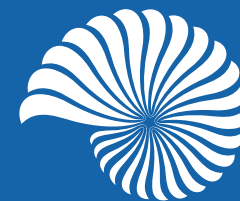
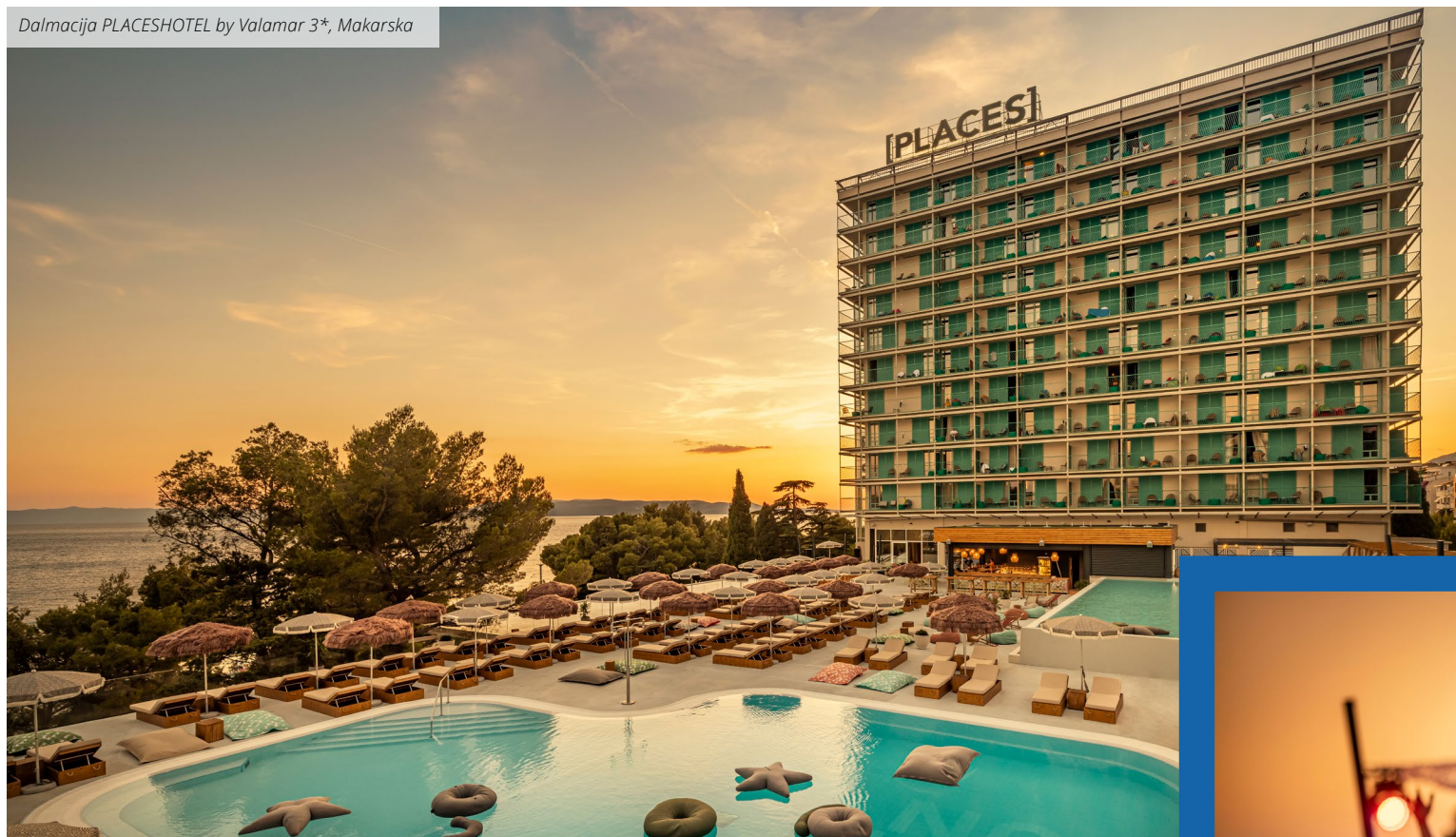
SADRŽAJ

Značajni poslovni događaji	6
Rezultati Grupe	9
Rezultati Društva	19
Investicije	21
Rizici Društva i Grupe	25
Korporativno upravljanje	31
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	34
Dionica RIVP	36
Dodatne informacije	40
Izjava o odricanju odgovornosti	42
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja	44
Financijski izvještaji sukladno GFI-POD obrascima	45

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Dalmacija PLACESHOTEL by Valamar 3*, Makarska



Značajni poslovni događaji

UPRAVLJANJE KRIZNOM SITUACIJOM U UVJETIMA PANDEMIJE COVID-19

U prvom polugodištu 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 cijelu 2022. godinu 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,

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

pokrivaju se troškovi u slučaju potrebe za produljenjem boravka osobama oboljelima od COVID-19 i svima uključenima u njihovu rezervaciju u trajanju 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 MIROVINSKIH FONDOVA

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

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

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

ŠIRENJE PORTFELJA U AUSTRIJI

Nakon promjene u kapitalu, vlasničkoj strukturi i proširenja austrijskog portfelja u Obertauernu u prosincu 2021. godine na dva objekta, Grupa više ne konsolidira rezultate austrijskog portfelja u kojem Valamar Riviera ima manjinski udio. Poslije dokapitalizacije u lipnju 2022. godine, društvo Valamar A je početkom srpnja finaliziralo kupnju trećeg hotela u Obertauernu, hotela Kesselspitze. Valamar Riviera je sudjelovala u dokapitalizaciji s 1,47 milijuna eura te je ostala na istom postotku vlasništva u Valamar A od 24,54%.

Hotel Kesselspitze kategoriziran je s 5* i ima 66 ključeva, restoran, bazen i wellness sadržaje te je na izvrsnoj lokaciji s neposrednim pristupom skijalištu. Predviđeno je njegovo repozicioniranje u Valamar Collection Kesselspitze Hotel za zimsku sezonu 2022/2023. godine.

Sredinom srpnja 2022. godine zaključen je i menadžment ugovor kojim Valamar preuzima upravljanje hotelom Kesselspitze u Obertauernu. Hotel Kesselspitze je treći hotel pod upravljanjem Valamara u Obertauernu u Austriji nakon prethodnog stjecanja hotela Valamar Obertauern u 2018. godini i hotela Marietta u studenom 2021. godine.

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

CILJEVI ODRŽIVOSTI DO 2025. GODINE UNUTAR NOVE ESG STRATEGIJE

Valamar je krajem lipnja 2022. godine predstavio novu strategiju održivosti i ESG ciljeve do 2025. godine u okviru integriranog izvješća. Strateški plan obuhvaća 12 ključnih ciljeva u području okoliša (E), društva (S) i upravljanja (G) koje Valamar planira ostvariti kroz 6 strateških inicijativa do 2025. godine.

KUPLJEN
TREĆI HOTEL U
OBERTAUERNU
- HOTEL
KESSELSPITZE

VALAMAR ĆE DO
2025. GODINE
DOSEGNUTI
UGLJIČNU
NEUTRALNOST

Vezano uz okolišne ciljeve, Valamar će nastaviti smanjivati emisije stakleničkih plinova, uz plan da do 2025. dosegne ugljičnu neutralnost u prvom i drugom opsegu. Ciljevi uključuju proizvodnju 15% solarne električne energije i 100% električne energije iz obnovljivih izvora, zaštitu i upravljanje kvalitetom mora u svim Valamar destinacijama, ulaganja u bioraznolikost priobalja te zaštitu 80.000 stabala kao i stotine hektara zelenila oko Valamarovih objekata. Ističe se i stopa recikliranja otpada veća od EU prosjeka, zatim niski intenzitet crpljenja vode te izbacivanje jednokratne plastike iz upotrebe.

Među ciljevima koji se odnose na društvo tu su zapošljavanje i zadržavanje domaćih zaposlenika te visok udio domaće proizvodnje i lokalnih proizvoda u segmentu hrane i pića od 80%. Valamar će do 2025. godine uložiti 50 milijuna eura u destinacije i društveni učinak.

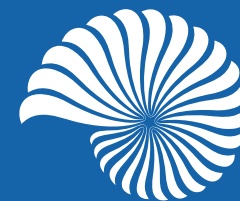
U dijelu upravljanja izdvojeni su ciljevi 80% nabave od odgovornih dobavljača te 100% objekata s certifikatima održivosti.

Integrirano izvješće za 2021. godinu koje obuhvaća i nefinancijsko izvješće, izrađeno je u skladu sa Standardima globalne inicijative za izvještavanje (GRI) kao i važećoj regulativi vezano uz EU taksonomiju. Valamar je prva turistička kompanija u Hrvatskoj koja je integrirala održivi razvoj u upravljanje poslovanjem i razvojem te objavila ciljeve održivosti prema ESG okviru.

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

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

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



Rezultati Grupe

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje o poslovanju za razdoblje drugog tromjesečja te prvog polugodišta 2022. godine.

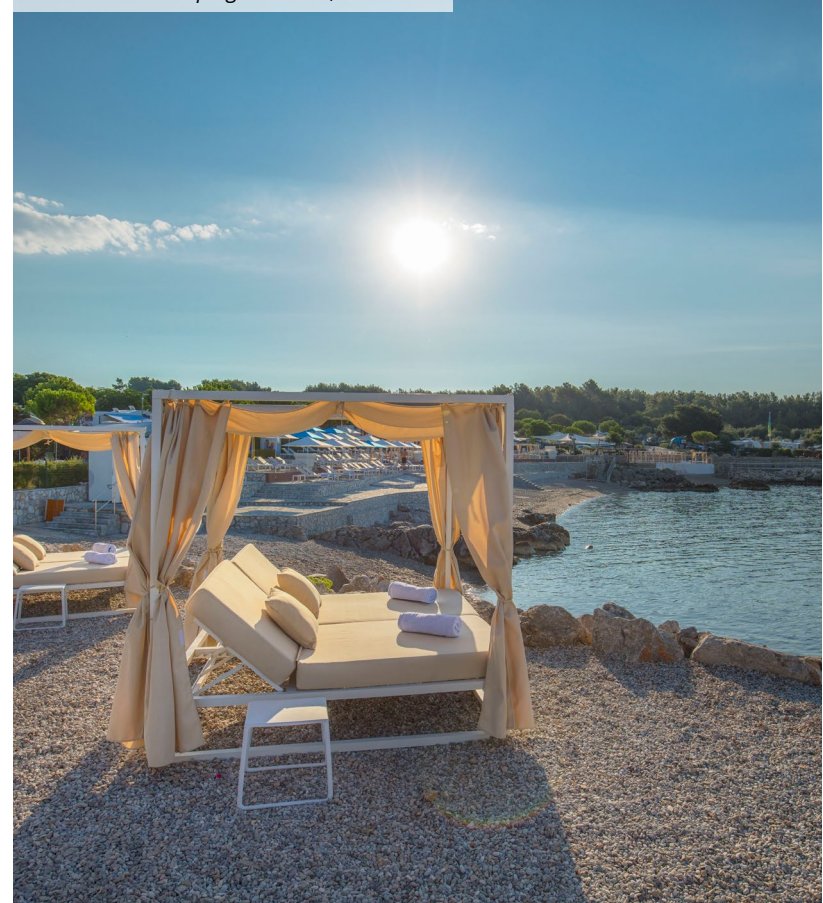
U računu dobiti i gubitka promatranog razdoblja Grupe konsolidirani su podaci sljedećih društava (i to samo za period kada su bila ovisna društva o Valamar Rivieri d.d.): Imperial Riviera d.d. (ovisno društvo u 46,27%-tnom vlasništvu), Valamar A GmbH (u 100%-tnom vlasništvu do 29. studenog 2021. godine, 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 30.6.2022. 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
drugog tromjesečja te prvog
polugodišta 2022. godine.*

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI¹

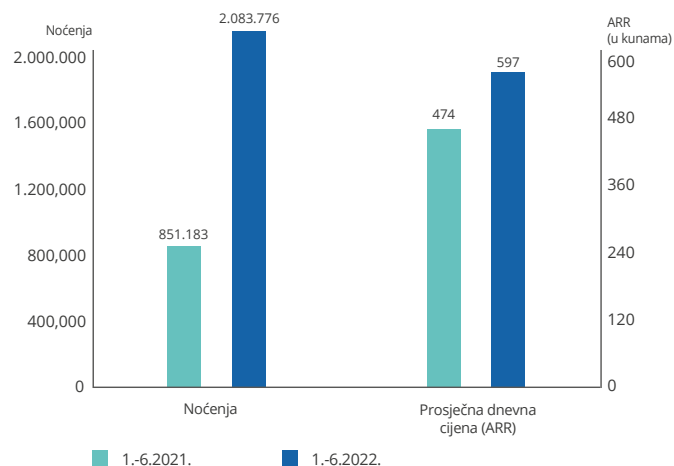
	1.-6. 2021.	1.-6. 2022.	2022./2021.
Ukupni prihodi	290.973.816	697.998.510	139,9%
Poslovni prihodi	266.400.722	677.487.378	154,3%
Prihodi od prodaje	249.034.083	661.382.847	165,6%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	199.685.650	532.591.379	166,7%
Operativni troškovi ³	233.216.702	637.746.410	173,5%
EBITDA ⁴	25.900.160	34.816.117	34,4%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	6.257.893	5.963.971	-4,7%
Prilagođena EBITDA ⁶	19.642.267	28.852.146	46,9%
EBIT	-224.627.278	-210.712.801	-6,2%
Prilagođeni EBIT ⁶	-230.885.171	-216.676.772	-6,2%
EBT	-235.880.714	-230.342.099	-2,3%
	31.12.2021.	30.6.2022.	2022./2021.
Neto dug ⁷	1.973.103.640	1.884.272.201	-4,5%
Novac i novčani ekvivalenti	1.115.257.824	924.528.030	-17,1%
Tržišna kapitalizacija ⁸	4.158.908.886	4.196.717.149	0,9%
EV ⁹	7.175.077.019	7.096.365.935	-1,1%

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁰

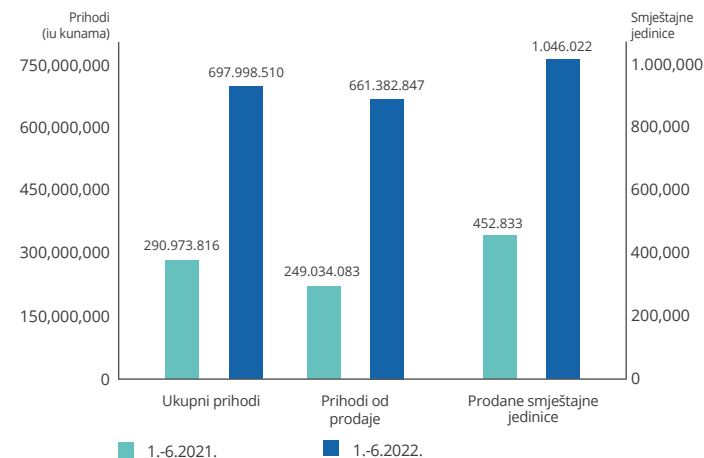
	1.-6. 2021.	1.-6. 2022.	2022./2021.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	21.328	21.305	-0,1%
Broj postelja	58.617	58.696	0,1%
Broj prodanih smještajnih jedinica	452.833	1.046.022	131,0%
Broj noćenja	851.183	2.083.776	144,8%
ARR ¹¹ (u kunama)	474	597	25,9%

- 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 10,7 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 11,7 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 4,1 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 6,0 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,6 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 0,8 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



Valamar Padova Hotel 4*, otok Rab



I noćenja i prihodi su bitno nadmašili one iz prvog polugodišta 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. U drugom tromjesečju otvoreni su i svi preostali objekti, a novi Valamar Amicor Green Resort na otoku Hvaru otvoren je sredinom srpnja, nakon dovršenih radova.

Početak godine obilježili su odlični trendovi u rezervacijama smještaja, da bi nakon početka rata u Ukrajini, krajem veljače, trendovi usporili. Takvo se stanje zadržalo oko mjesec dana da bi se odmah nakon toga rezervacije prilično oporavile te se s tržišta ponovno počeo osjećati pozitivan sentiment i jaka želja za putovanjima.

PRIHODI

U prvom polugodištu 2022. godine ukupni prihodi su iznosili 698,0 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 139,9% (407,0 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

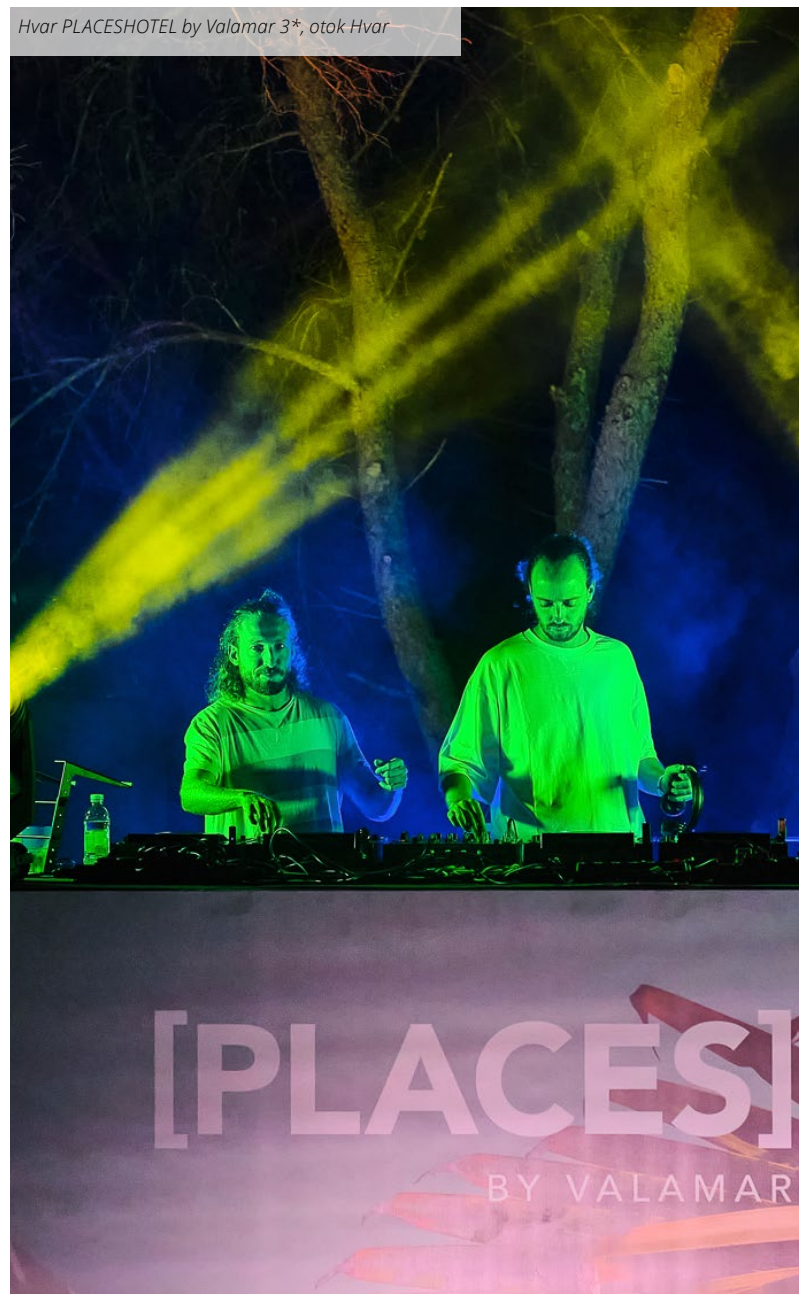
a) rast prihoda od prodaje za 165,6% (412,3 milijuna kuna) na iznos od 661,4 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi od pansiona (532,6 milijuna kuna) zbog znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u prvom polugodištu 2022. godine.

Došlo je do promjene u strukturi prihoda; prihodi od prodaje u zemlji iznose 97,6 milijuna kuna s udjelom od 14,8% u prihodima od prodaje (22,2% u istom periodu 2021.) te su u odnosu na usporedno razdoblje 2021. godine veći za 42,3 milijuna kuna. S udjelom od 85,2% u prihodima od prodaje (77,8% u istom periodu 2021.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 563,8 milijuna kuna te su veći za 370,1 milijuna kuna.

b) smanjenje ostalih poslovnih prihoda od 7,3% na 16,0 milijun kuna u odnosu na isto razdoblje 2021. uglavnom zbog manjih prihoda iz proteklih godina

c) financijski prihodi iznose 20,5 milijuna kuna i manji su za 16,5% od onih ostvarenih u istom razdoblju 2021. godine kao posljedica smanjenja pozitivnih tečajnih razlika.

Hvar PLACESHOTEL by Valamar 3*, otok Hvar



POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹²

(in HRK)	1.-6. 2021.	1.-6. 2022.	2022./2021.
Operativni troškovi ¹³	233.216.702	637.746.410	173,5%
Ukupni poslovni rashodi	491.028.000	888.200.179	80,9%
Materijalni troškovi	117.392.388	288.106.182	145,4%
Troškovi osoblja	81.148.405	285.249.022	251,5%
Amortizacija	250.508.368	245.528.918	-2,0%
Ostali troškovi	37.297.887	64.963.209	74,2%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	19.070	0	-100,0%
Ostali poslovni rashodi	4.661.882	4.352.848	-6,6%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi iznose 888,2 milijuna kuna te su veći za 80,9% od prošlogodišnjih:

a) materijalni troškovi iznose 288,1 milijuna kuna te su veći za 145,4% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, električne energije, troškova održavanja, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja

b) troškovi osoblja su povećani 251,5% te iznose 285,2 milijuna kuna, također nakon povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom, kao i ukidanja COVID potpora koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih (koje su u prvom polugodištu 2021. iznosile za Grupi 87,8 milijuna kuna te 72,7 milijuna kuna za Društvo)

c) amortizacija iznosi 245,5 milijuna kuna što predstavlja pad od 2,0%

d) ostali troškovi porasli su za 74,2% na iznos od 65,0 milijuna kuna. Porast je uglavnom posljedica povećanih naknada za prijevoz i smještaj zaposlenika, nagrada zaposlenicima, komunalne naknade te putnih troškova

e) ostali poslovni rashodi iznose 4,4 milijuna kuna što predstavlja pad od 6,6%.

¹² Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI PODRDG

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

OPERATIVNA DOBIT (EBITDA) I DOBIT RAZDOBLJA

S obzirom na bitno povećan volumen poslovanja u odnosu na pandemijom obilježeno prvo polugodište 2021. godine, prilagođena EBITDA je poboljšana za 9,3 milijuna kuna te iznosi 28,9 milijuna kuna. No, povećani troškovi, prvenstveno električne energije, rada i prehrambenih proizvoda, imali su značajan utjecaj na profitabilnost. Uspoređujući rezultate sa prvim polugodištem zadnje pred-krizne 2019. godine, s podjednakim prihodima od prodaje, prilagođena EBITDA u prvom polugodištu 2022. godine je manja za 57,6 milijuna kuna. To je u potpunosti je rezultat povećanih troškova električne energije (36,9 milijuna kuna) te troškova rada (21,7 milijuna kuna).

Nakon 2,0% manjih troškova amortizacije te nešto lošijeg neto financijskog rezultata (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) gubitak prije oporezivanja (EBT) iznosi 230,3 milijuna kuna te je za 2,3% poboljšan u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Grupa je iskazala porezni prihod u iznosu 37,3 milijuna kuna, najvećim dijelom kao rezultat priznavanja odgođene porezne imovine na ostvareni gubitak, te neto gubitak razdoblja iznosi 193,0 milijuna kuna.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk



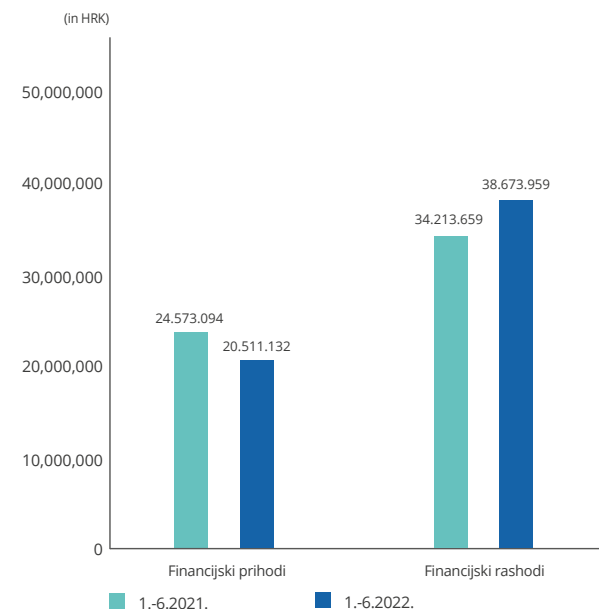
REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

U prvom polugodištu 2022. godine neto financijski rezultat iznosi -18,1 milijuna kuna te je niži za 8,5 milijuna kuna u odnosu na isti period 2021. godine (kada je iznosio -9,6 milijuna kuna).

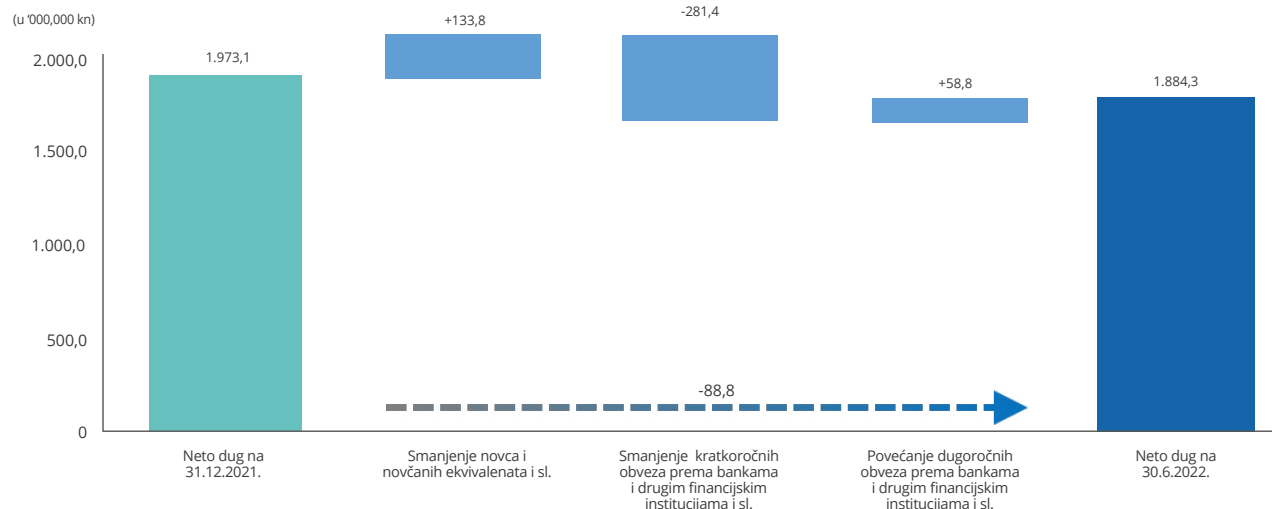
Na smanjenje neto financijskog rezultata najviše je utjecalo smanjenje pozitivnih tečajnih razlika te povećanje negativnih u neto iznosu od 21,8 milijuna kuna, prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite. Naime, u prvom polugodištu 2021. godine tečaj kune je ojačao, dok je u 2022. oslabio.

S druge strane, na poboljšanje neto financijskog rezultata najviše je utjecalo povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine u neto iznosu od 13,2 milijuna (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova) te manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu od 2,9 milijuna kuna (niže obveze po kreditima).

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.

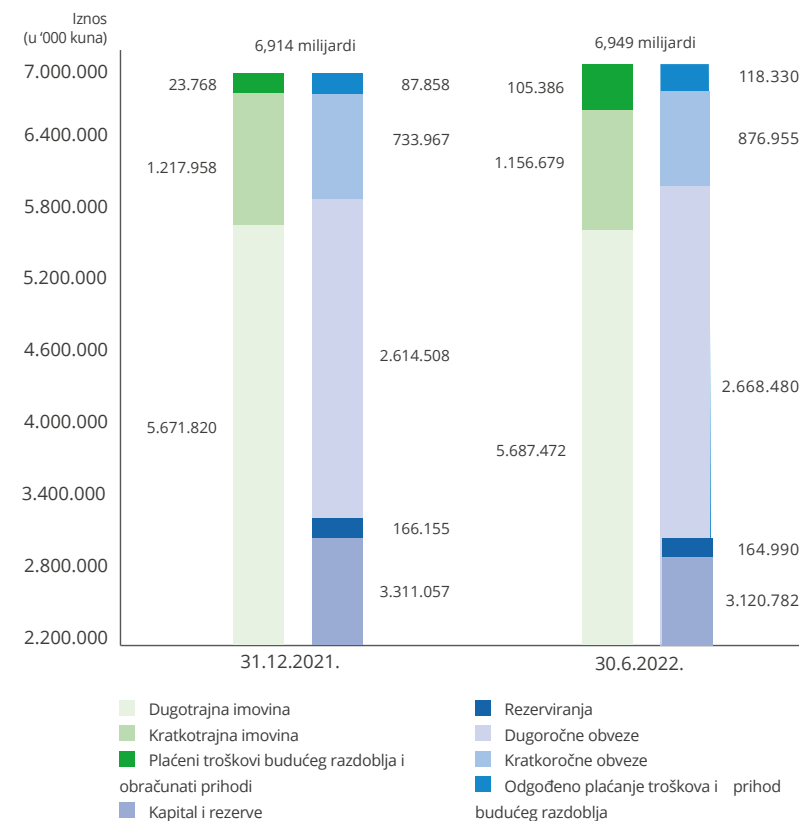
IMOVINA I OBVEZE

Na dan 30.6.2022. godine ukupna vrijednost imovine Grupe je na istoj razini kao na 31.12.2021. godine te iznosi 6.949,5 milijuna kuna. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.120,8 milijuna kuna te su manji za 5,7% kao posljedica ostvarenog gubitka u prvom polugodištu 2022. godine.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 30.6.2022. iznose 2.886,9 milijuna kuna te su manje za 7,3% 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 30.6.2022. godine, nakon poduzetih investicija i otplate kredita, stanje novca Grupe iznosi 924,5 milijuna kuna (pad od 17,1% 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



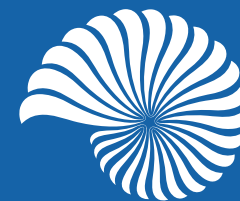
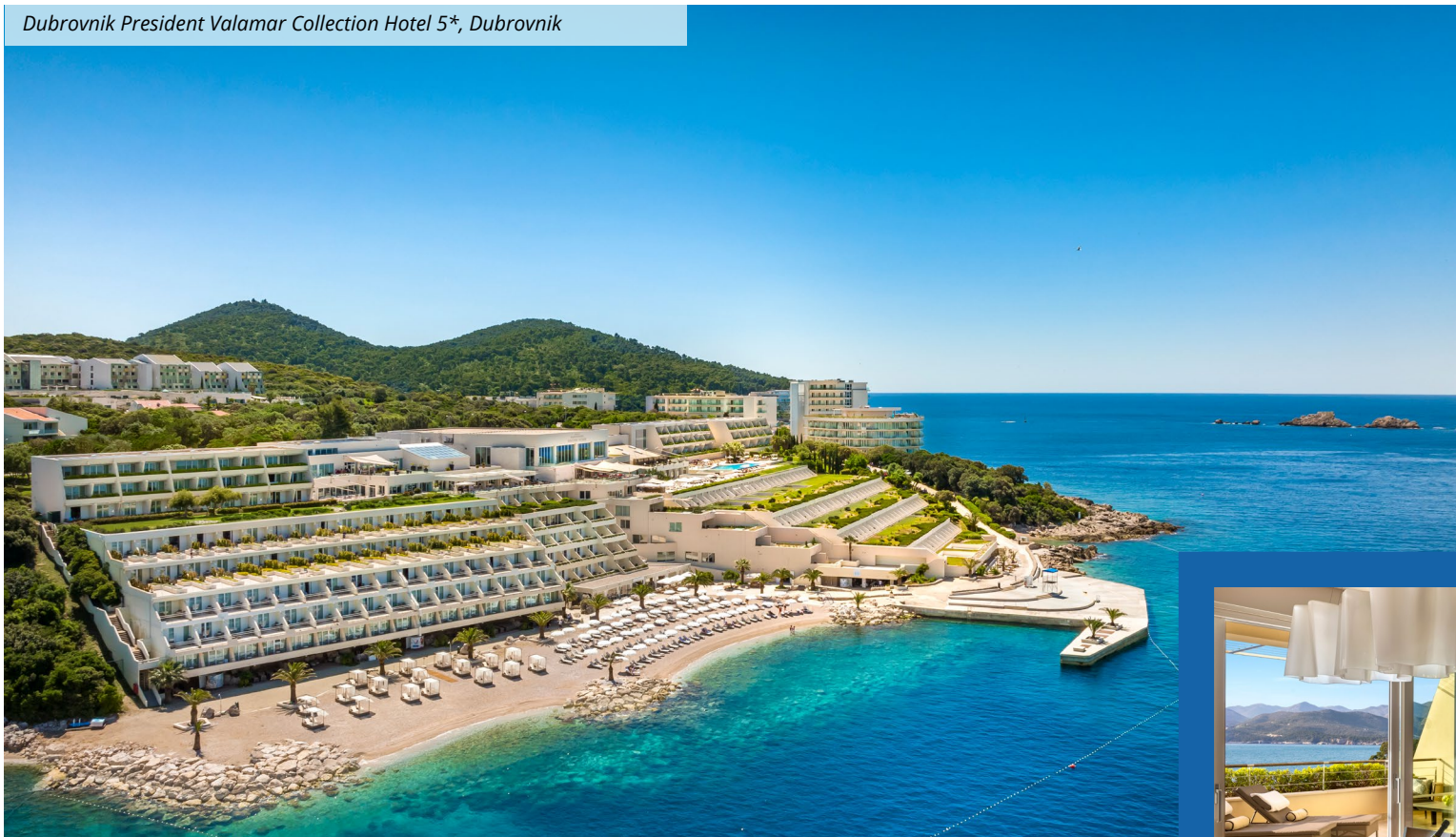
PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA¹⁵

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. Hotel Kesselspitze u Obertauernu kupljen je od strane Valamar A GmbH početkom srpnja 2022. godine te je sredinom srpnja 2022. godine zaključen i menadžment ugovor kojim Valamar preuzima upravljanje hotelom. Hotel je kategorije 5* i ima 66 ključeva.

Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*, Dubrovnik



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 polugodištu 2022. godine ukupni prihodi iznose 1.048,5 milijuna kuna što je povećanje za 795,0 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje 2021. godine, kada su iznosili 253,5 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 545,6 milijuna kuna te su veći za 149,1% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. To je rezultat znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u prvom polugodištu 2022. godine. Prihodi od prodaje u zemlji iznose 110,2 milijuna kuna s udjelom od 20,2% u ukupnim prihodima od prodaje (22,3% u 2021.). Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 435,4 milijuna kuna s udjelom od 79,8% u ukupnim prihodima (77,7% u 2021.).

Materijalni troškovi iznose 241,3 milijuna kuna s rastom od 127,5% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, električne energije, troškova održavanja, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja. Troškovi osoblja iznose 235,1 milijuna kuna te su u odnosu na prošlu godinu veći za 225,2%, također zbog povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom, kao i zbog ukidanja COVID potpora koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih. Amortizacija iznosi 182,6 milijuna kuna te je manja za 7,0% u odnosu na prošlu godinu uglavnom zbog gore navedenog prijenosa imovine. Vrijednosna usklađenja i rezerviranja iznose 0 nakon prošlogodišnji također niskih 19 tisuća kuna.

OSTVARENA
VISOKA DOBIT
OD PRODAJE TRI
HOTELA IMPERIAL
RIVIERI

SNAŽNA NOVČANA
POZICIJA DRUŠTVA
NA 30.6.2022.
OD 563 MILIJUNA
KUNA

U prvom polugodištu 2022. godine neto financijski rezultat iznosi -16,1 milijuna kuna te je niži za 8,5 milijuna kuna u odnosu na isti period 2021. godine (kada je iznosio -7,5 milijuna kuna). Na smanjenje neto financijskog rezultata najviše je utjecalo smanjenje pozitivnih tečajnih razlika te povećanje negativnih u neto iznosu od 20,7 milijuna kuna, prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite. Naime, u prvom polugodištu 2021. godine tečaj kune je ojačao, dok je u 2022. oslabio. S druge strane, na poboljšanje neto financijskog rezultata najviše je utjecalo povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine u neto iznosu od 8,1 milijuna (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova) te manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu od 6,2 milijuna kuna (niže obveze po kreditima).

S obzirom na bitno povećan volumen poslovanja u odnosu na pandemijom obilježeno prvo polugodište 2021. godine te ranije spomenutu dobiti od prodaje imovine u visini od 471,9 milijuna ostvarena je EBITDA od 499,4 milijuna kuna. To je povećanje za 482,6 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu kada je ostvarena EBITDA od 16,8 milijuna kuna. Povećani troškovi, prvenstveno električne energije, rada i prehrambenih proizvoda, imali su značajan utjecaj na profitabilnost. Nakon 7,0% manjih troškova amortizacije te nešto lošijeg neto financijskog rezultata dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 300,8 milijuna kuna te je za 487,9 milijuna kuna poboljšana u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Društvo je iskazalo porezni rashod u iznosu 54,5 milijuna kuna, od čega najveći dio čini iskorištenje odgođene porezne imovine na dobit povezane s transakcijom unutar Grupe. Neto dobit razdoblja iznosi 246,3 milijuna kuna.

Na dan 30.6.2022. godine ukupna vrijednost imovine Društva iznosi 5.586,7 milijuna kuna te je manja za 4,2% u odnosu na 31.12.2021. godine prvenstveno kao posljedica prodaje triju hotela Imperial Rivieri. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 2.868,3 milijuna kuna te su veći za 9,5% kao posljedica ostvarene neto dobiti. Na dan 30.6.2022. godine stanje novca Društva iznosi 563,2 milijun kuna što predstavlja smanjenje od 3,3% u odnosu na 31.12.2021. godine.

Valamar Padova Hotel 4*, otok Rab



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 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 ciklusu za 2021./22. godinu 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 313 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 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 188,2 milijuna kuna. Investicije se u najvećem dijelu odnose na ulaganja u ulaganja u renoviranje i rebranding hotela Corinthia u Baški na nivo brenda Sunny Plus, određenu prilagodbu koncepta 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“ ostvareno je 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 uključuje i renovaciju i modernizaciju dječjih sadržaja, uvođenje sobe za multimediju, obnovu i preuređenje wellness zona, renovaciju instalacija te pretvaranje 78 jedinica u sobe za osoblje i ostale djelatnike. Nastavkom ulaganja u Istra Premium Camping Resort, jednog od najboljih kampova na Mediteranu, dodatno se podiže kvaliteta i unapređuje 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 poprima 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 proširenje zone Orlandin s 33 nove premium jedinice, od kojih deset raskošnih premium vila s privatnim bazenom, poboljšanja smještaja i nadogradnju parcela Sunset & A Zone, otvorenje novog restorana „Fonte“ s natkrivenom terasom, novi multifunkcionalni sportski teren te dodatnu plažu na sjevernoj strani.

U CIKLUSU
2021./22.
INVESTICIJE
VALAMAR
RIVIERE
IZNOSE 188,2
MILIJUNA KUNA,
A IMPERIAL
RIVIERE 125,3

SVE
INVESTICIJE
PROTEKLE
SUKLADNO
PLANOVIMA

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

Osim ulaganja u hotele i kampove, Valamar aktivno vrši investicijsko i IT održavanje te ulaže u namještaj i IT opremu. U sklopu ostalih ulaganja investira 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

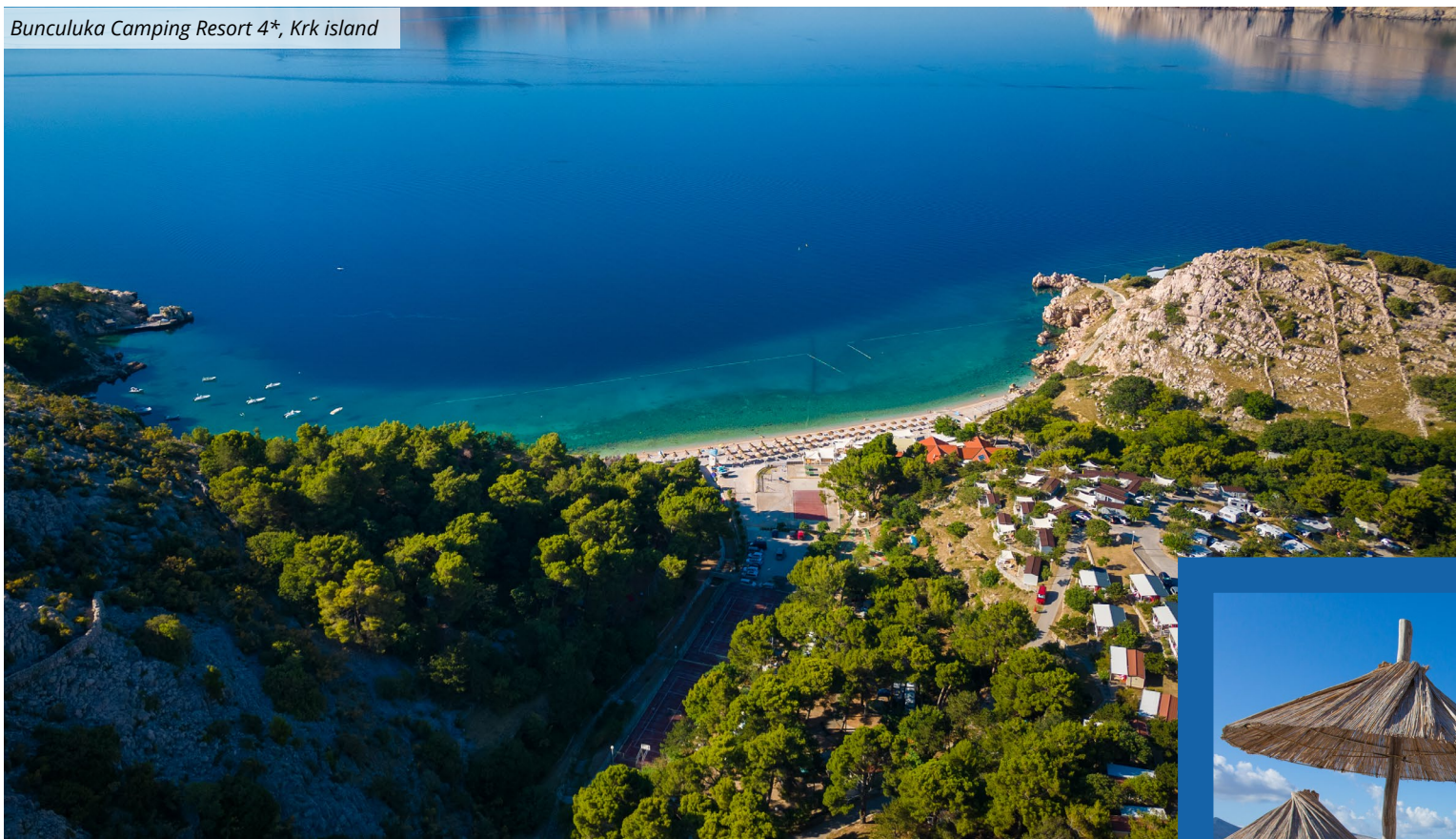
Društvo Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2021./22. provodi investicije u iznosu od 125,3 milijuna kuna. Najznačajnije investicije se odnose na rekonstrukciju Dalmacija Sunny Hotel by Valamar, rekonstrukciju restorana na plaži ispod Dalmacija Sunny Hotel by Valamar, dodatno ulaganje u Valamar Meteor Hotel te izgradnju plaže Padova I s pripadajućim ugostiteljskim objektom i sanitarnim čvorom u destinaciji Rab. U destinaciji Makarska provedena je investicija od 67,1 milijuna kuna na postojećem Dalmacija Sunny Hotelu by Valamar, koji se repositionirao 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 kupaonica. Obnovljen je postojeći glavni restoran koji je dio Lobby zone (Flexi pansion koncept). Prizemlje i Lobby zamišljeni su kao jedna cjelina koja je tematski odvojena po zonama (Lobby bar/Recepcija, Digitalna čitaonica, Pop up trgovina i igraonica). Postojeći Wellness brandirani 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 finalizirani su i izvedeni po planiranoj dinamici te je hotel otvoren sredinom svibnja. Restoran na plaži ispod Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar, trenutnog naziva „Il Golfo“, repositionira se i rebrandira u Mannana. Ključni zahvati je rekonstrukcija i uređenje terase, novi šank i pult, uređenje unutarnjeg dijela i kuhinje, opremanje novim sjedećim garniturama i Valamar Meteor Hotel 4*, Makarska plažnim rekvizitima te natkrivanje suncobranima. Sjeverni Valamar Padova Sandy Beach i južni prilaz se brandiraju i označavaju 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, a dovršen je upgrade postojećih family soba, restorana, bazena i sunčališta te sportskog dijela i animacije. U destinaciji Rab, dovršena je izgradnja i opremanje plaže Padova I, izgradnja i opremanje pripadajućeg ugostiteljskog objekta naziva The Beat Beach Club i sanitarnog čvora. Ova investicija za cilj ima povećanje kvalitete usluge i povećanje poslovanja na budućoj plaži Padova.

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



Bunculuka Camping Resort 4*, Krk island



Rizici Društva i Grupe

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

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

5

SASTAVNICA
PROCESA
UPRAVLJANJA
RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

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



FINANCIJSKI RIZICI

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

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

Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjivanja 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 dospijeca i dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

6) Rizici vezani uz dionice

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

7) Rizik inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara

Pandemija COVID-19 i povezana ograničenja kretanja te poremećaji u opskrbi, uz snažan rast cijena energije te rat u Ukrajini potaknuli su globalnu inflaciju i opći porast cijena krajem 2021. godine te u prvom polugodištu 2022. godine.

I dalje prevladavaju negativni rizici, posebice u slučaju produljenog trajanja i dodatne eskalacije geopolitičke nestabilnosti kojom bi se ugrozila opskrba plinom u Europi, što bi se onda prelilo i na domaće gospodarstvo kroz slabljenje inozemne potražnje, dodatno jačanje inflatornih pritisaka i dugotrajniju neizvjesnost. Kao rezultat zamjetno viših globalnih cijena energenata i sirovina, osobito prehrambenih, te uz sve vidljivije prelijevanje rastućih ulaznih troškova na cijene šireg skupa dobara i usluga, domaća inflacija potrošačkih cijena mogla bi se u 2022. znatno ubrzati (na 9,4%) (izvor: HNB). Globalno usporavanje gospodarskog rasta uz visoku inflaciju može dovesti do stagflacije.

Inflacija i povećanje cijena nabavnih dobara mogu imati učinak na kupovnu moć stranih i domaćih gostiju, kao i na razinu naših prodajnih cijena. Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena energenata (posebice električne energije) te cijena hrane i pića te potrošnog materijala. Društvo i Grupa kontinuirano vrše značajna ulaganja u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije, a kako bi ublažili utjecaj mogućeg rasta cijena energenata te smanjili ovisnost o dobavljačima. Društvo i Grupa imaju vrlo visok udio direktnih kanala te drugih on-line kanala u ukupnoj prodaji te

se prodajne cijene velikim dijelom formiraju dinamički, tijekom godine. Shodno tome, Društvo i Grupa imaju fleksibilnost upravljanja visinom prodajnih cijena 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

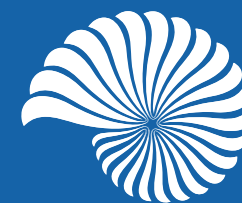
zaštite stanovništva od rizika zaraze, došlo je i do očekivanog posljedičnog i trenutnog poremećaja u poslovanju Društva i Grupe, otkazivanja smještaja i drugih ugovorenih usluga od strane partnerskih agencija i gostiju.

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.

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 učinkovitim poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenih akata o korporativnom upravljanju. Od uvrštenja dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i 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 RIVPR-A; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoč imatelj je 30.618 dionica RIVPR-A; član Nadzornog odbora g. Georg Eltz imatelj je ukupno 6.545.367 dionica RIVPR-A, od čega neposredno 20.463 dionica RIVPR-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 RIVPR-A; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 126.360 dionica RIVPR-A; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je 68.251 dionica RIVPR-A; članica Uprave gđa. Ivana Budin Arhanić imatelj je 35.529 dionica RIVPR-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 polugodišta 2022. godine Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice.

ORGANI DRUŠTVA

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

Društvo je sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i odredbama Uredbe (EU) br. 596/2014 odredilo rukovoditelje više razine u Društvu, koji čine ključni menadžment Društva i to 3 viša potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko i David Poropat; 2 potpredsjednika: Ines Damjanić i Sebastian Palma; te 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, g. Ivan Ergović (predstavnik radnika), te od 23. lipnja 2022. gđa. Gudrun Kuffner i gđa. Petra Stolba.

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

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

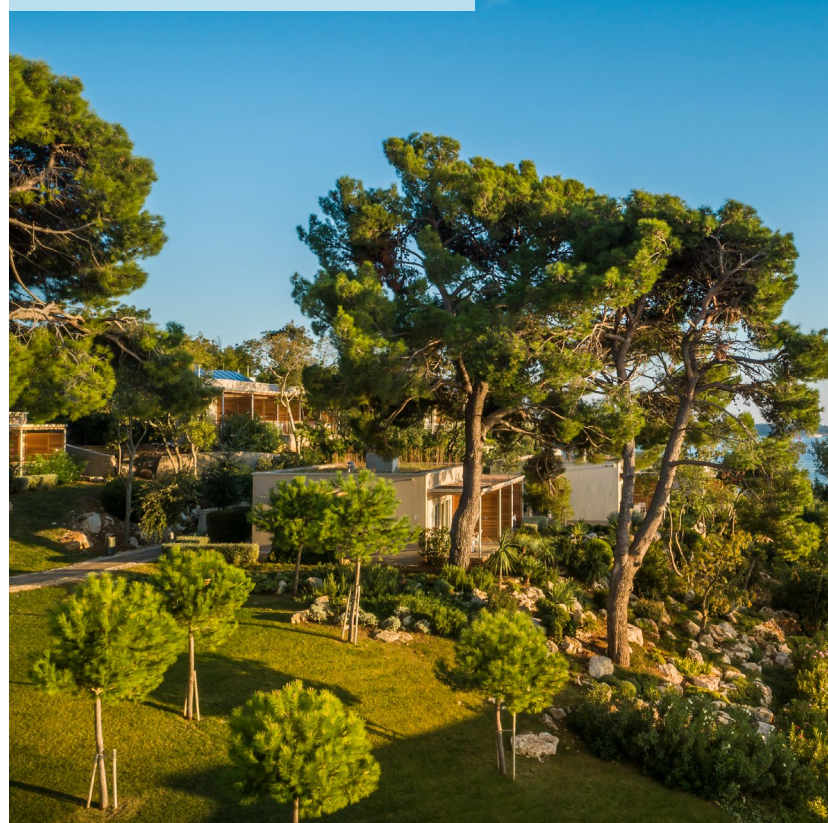
Revizijski odbor: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi, g. Mladen Markoč, g. Boris Galić. i gđa. Gudrun Kuffner od 29. lipnja 2022. godine.

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

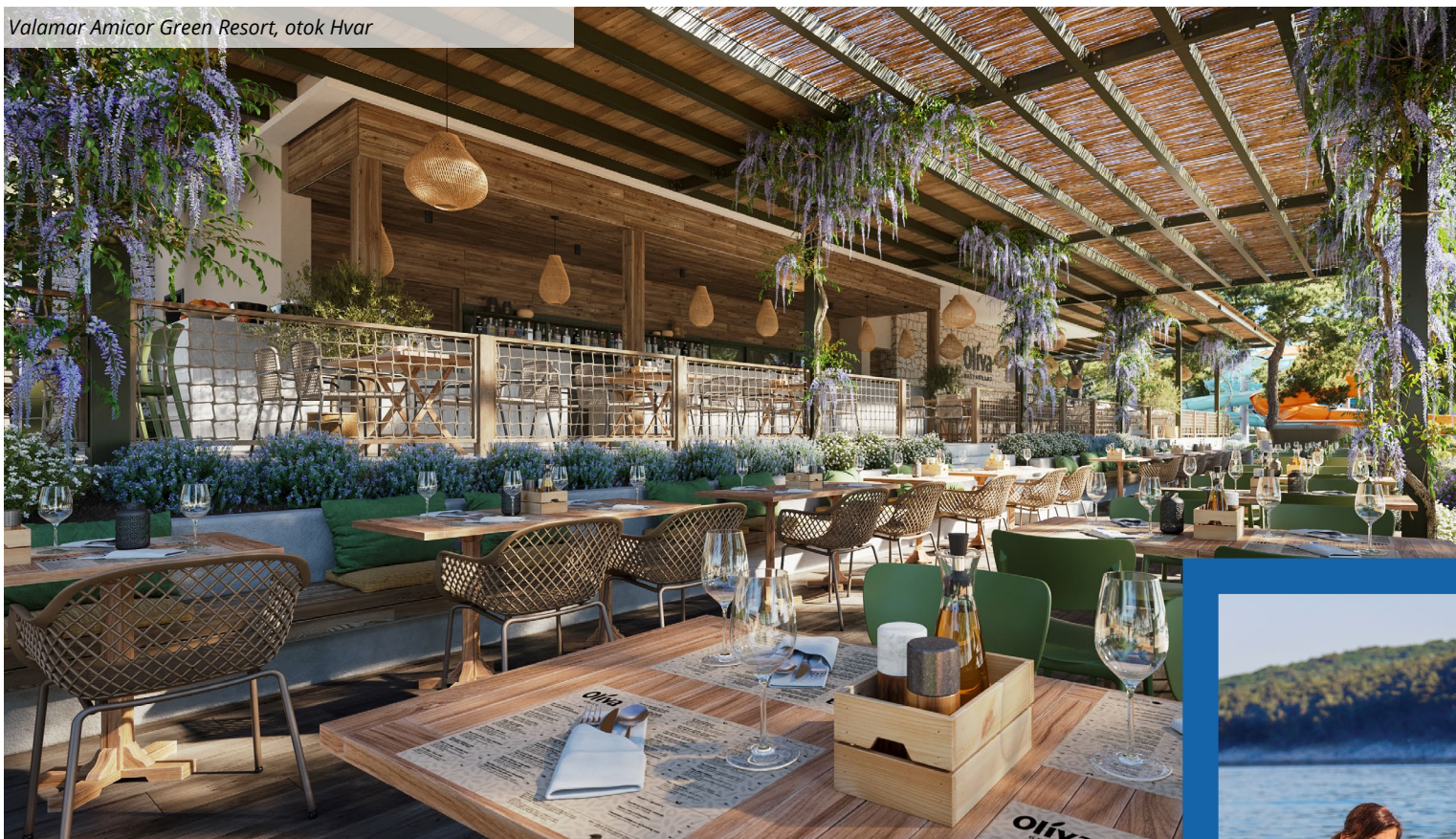
Odbor za digitalizaciju i održivost: g. Daniel Goldscheider, predsjednik te članovi: g. Franz Lanschützer, g. Gustav Wurmböck i gđa. Petra Stolba od 29. lipnja 2022. godine.

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 polugodištu 2022. godine ostvareno je 511,8 milijuna kuna prihoda od transakcija s povezanim osobama (prvo polugodište 2021. godine: 5,6 milijuna kuna) za Društvo i 3,9 milijuna kuna (prvo polugodište 2021. godine: 1,2 milijuna kuna) za Gruppu. Troškovi su iznosili 3,6 milijuna kuna (prvo polugodište 2021. godine: 736 tisuću kuna) za Društvo te 354 tisuća kuna za Gruppu. (prvo polugodište 2021. godine: 267 tisuće kuna).

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 30.6.2022. godine iznosi: potraživanja za Društvo 15,4 milijuna kuna (krajem 2021. godine: 27,0 milijuna kuna) te 1,2 milijuna kuna za Gruppu (krajem 2021. godine: 7,3 milijuna kuna). Obveze za Društvo iznose 2,6 milijuna kuna (krajem 2021. godine: 131 tisuću kuna) te 135 tisuću kuna za Gruppu (krajem 2021. godine: 63 tisuće kuna).

Najznačajnija transakcija Društva u prvom polugodištu 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

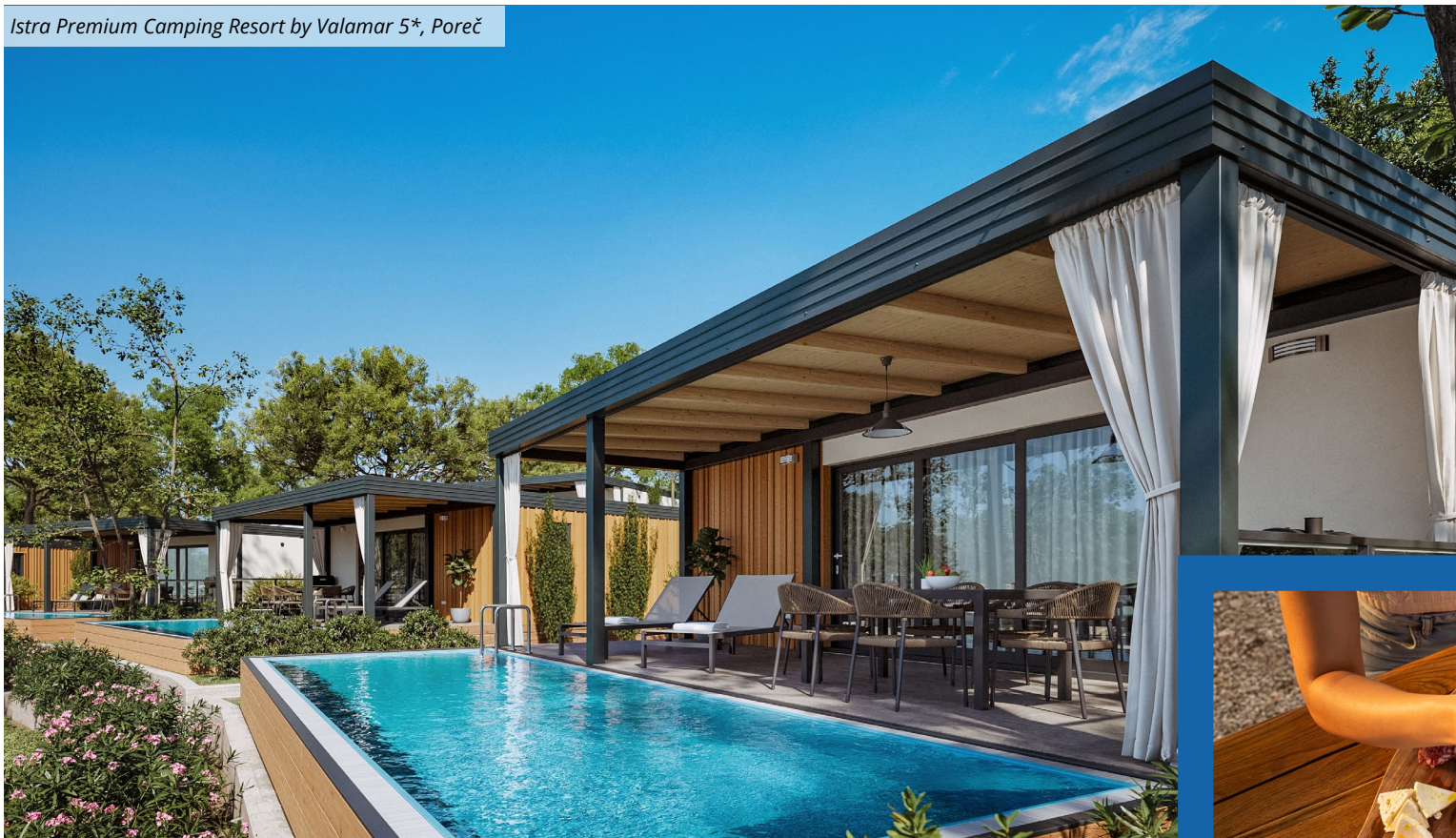
PODRUŽNICE DRUŠTVA

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, Podružnica za turizam BRIONI, sa sjedištem u Puli, Puntićela 155. te od 28. lipnja 2022. godine Podružnicu Austrija, sa sjedištem u Austriji, Obertauern, Gamsleitenstrasse 6.

Podružnice Rabac, Zlatni otok, Dubrovnik-Babin kuk i Brioni kao gospodarski pokretači svojih lokalnih zajednica posluju u svojim destinacijama podupirući njihov razvoj daljnjim ulaganjima, kreiranjem turističkih sadržaja i sudjelovanjem u društvenim i poslovnim aktivnostima.

Osim podružnica sa sjedištem u Hrvatskoj, Društvo je uspostavilo podružnicu u Austriji te ured na otoku Rabu, u Makarskoj i u Starom Gradu na otoku Hvaru poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera, Helios Faros, Valamar Obertauern, a od 12. srpnja 2022. godine i društva Kesselspitze, sve 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 polugodištu 2022. godine



Tijekom prvog polugodišta 2022. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 36,00 kuna, a najniža 29,00 kuna. Na dan 30.6.2022. godine cijena je iznosila 33,30 kuna što predstavlja rast od 0,9% u odnosu na zadnju cijenu iz 2021. godine. S ukupnim prometom od 101,8 milijuna kuna¹⁶, dionica Valamar Riviere je bila druga dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom prvog polugodišta 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 30.6.2022. godine. Na dan 30.6.2022. 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

¹⁶ Blok transakcije su isključene iz izračuna

¹⁷ Croatian Traded Index (CROX) predstavlja kapitalizacijsko ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća 12 najlikvidnijih i najkapitaliziranih 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.

investitora. Nastavkom aktivnog predstavljanja Valamar Riviere nastojat ćemo dodatno doprinijeti daljnjem rastu vrijednosti za sve dionike s namjerom da dionica Društva bude prepoznata kao jedna od vodećih na hrvatskom tržištu kapitala te jedna od vodećih u CEE regiji.

Analitičko praćenje Valamar Riviere pružaju: 1) ERSTE bank d.d., Zagreb;

2.

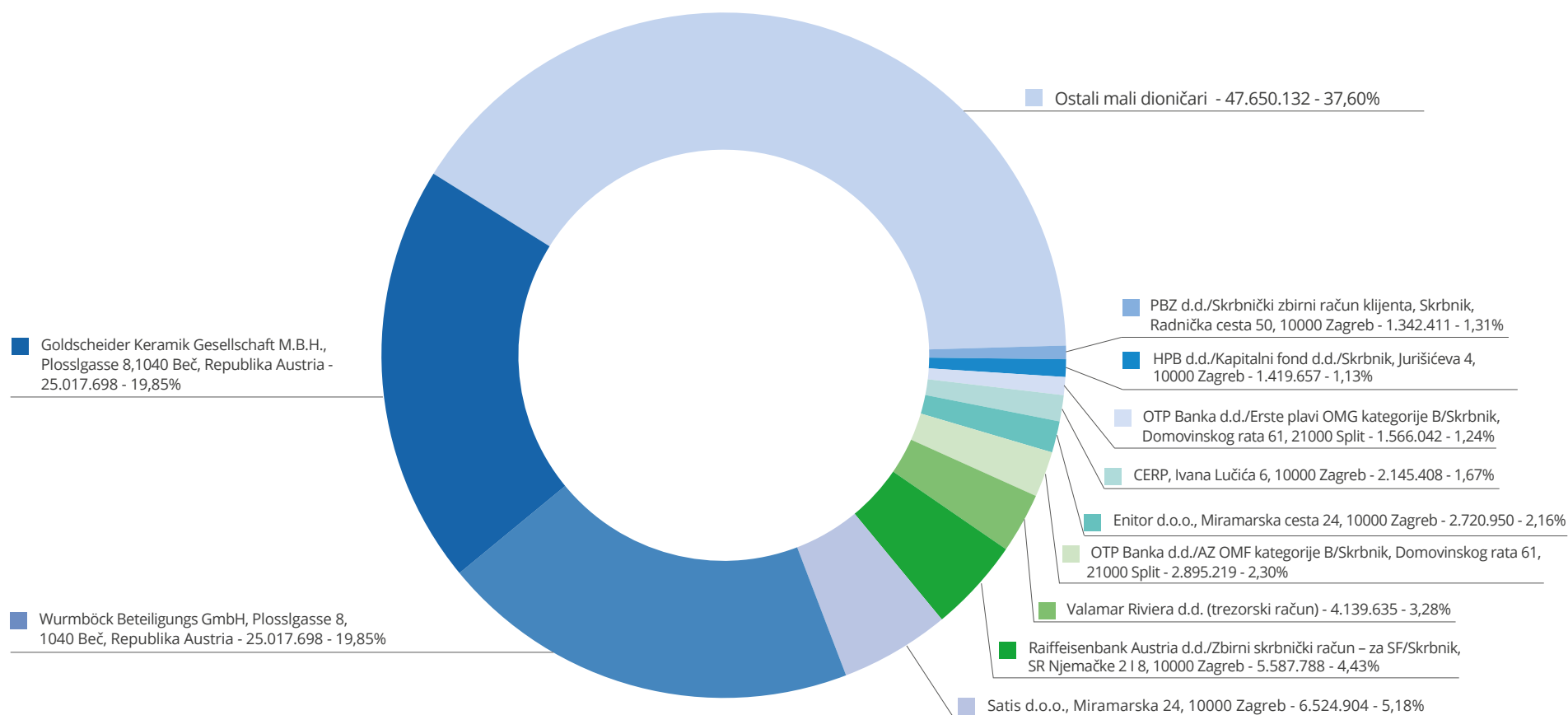
NAJTRGOVANIJ
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI U PRVOM
POLUGODIŠTU
2022. GODINE
PO REDOVNOM
PROMETU

2) Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb; 3) Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb; 4) Zagrebačka banka d.d., Zagreb.

Valamar Obertauern Hotel 4*, Obertauern



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 30.6.2022. GODINE:



Hotel Kesselspitze 5*, Obertauern



Dodatne informacije



Marea Valamar Collection Suites 5*, Poreč

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

DODATNE INFORMACIJE

Valamar je krajem lipnja 2022. godine predstavio novu strategiju održivosti i ESG ciljeve do 2025. godine u okviru integriranog izvješća. Strateški plan obuhvaća 12 ključnih ciljeva u području okoliša (E), društva (S) i upravljanja (G) koje Valamar planira ostvariti kroz 6 strateških inicijativa do 2025. godine.

Kao jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj (na dan 30.6.2022. Grupa je ukupno zapošljavala 6.722 zaposlenika, od čega 2.417 stalnih, a Društvo 5.077 zaposlenika, od čega 1.896 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 polugodišta 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 30.6.2022. godine utvrđeni su od strane Uprave dana 29.7.2022. 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 Čizmek
Član Uprave

Ivana Budin Arhanić
Članica Uprave

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 prvih šest mjeseca 2022. godine; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 27.7.2022. godine; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2022. godine; e) izostanku nastupa dodatnih značajnijih negativnih posljedica rizika kojima su izloženi Društvo i Grupa.

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

- opoziv svih mjera 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 opskrbi lancu;
- promjene računovodstvenih politika i nalaze revizije financijskih izvještaja, kao i nalaze poreznih i inih poslovnih nadzora;
- lshode 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, 29.07.2022. 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 polugodište 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 30. lipnja 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 izvještavanja: od 01.01.2022. do 30.06.2022.**Tromjesečni financijski izvještaj**

Godina:	2022.	
Kvartal:	2	
Matični broj (MB):	3474771	Oznaka matične države članice izdavatelja: HR
Matični broj subjekta (MBS):	40020883	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	36201212847	LEI: 529900DUWS1DGNEK4C68
Šifra ustanove	30577	
Tvrtka izdavatelja:	Valamar Riviera d.d.	
Pošanski 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):	6722	
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	
	(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	052 408 188	
Adresa e-pošte:	anka.sopta@riviera.hr	
Revizorsko društvo:		
	(tvrtka revizorskog društva)	
Ovlašteni revizor:		
	(ime i prezime)	



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

M.P.

BILANCA (stanje na dan 30.06.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.671.819.566	5.687.472.065
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	39.086.495	34.577.161
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	30.356.827	21.403.544
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	6.606.008
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	5.221.568.500	5.156.851.246
1. Zemljište	011	980.924.514	979.048.250
2. Građevinski objekti	012	3.363.126.345	3.206.301.579
3. Postrojenja i oprema	013	432.241.488	408.231.560
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	100.025.874	98.842.300
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	42.528	2.097.819
7. Materijalna imovina u pripremi	017	288.533.889	410.038.796
8. Ostala materijalna imovina	018	53.493.881	49.263.499
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	3.027.443
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	82.071.741	131.832.458
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	112.138.816
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		2.219.915
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	220.812	251.033
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	5.170.681
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	12.052.013
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	364.211.200
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	1.217.957.755	1.156.679.266
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	26.310.071	51.684.992
1. Sirovine i materijal	039	25.050.909	49.294.866
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.230.618	2.333.520
5. Predujmovi za zalihe	043	28.544	56.606
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	38.388.235	85.599.689
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.712	1.204.566
3. Potraživanja od kupaca	049	17.995.662	63.185.082
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	738.835	9.344.135
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	9.116.616	8.828.326
6. Ostala potraživanja	052	3.243.410	3.037.580
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	38.001.625	94.866.555
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	94.866.555
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	1.115.257.824	924.528.030
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	23.768.145	105.385.789
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	6.913.545.466	6.949.537.120
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.173.148	54.145.563

BILANCA (stanje na dan 30.06.2022.) (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	3.120.782.281
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 (AOP 078 do 082)	077	81.109	105.891
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	105.891
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	495.159.430
1. Zadržana dobit	084	388.045.406	495.159.430
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	104.374.607	-165.351.817
1. Dobit poslovne godine	087	104.374.607	
2. Gubitak poslovne godine	088		165.351.817
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	1.043.064.493	1.015.376.585
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	166.154.627	164.989.513
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	85.044.771
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.614.508.279	2.668.480.260
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	2.602.281.342
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.636.060	16.612.556
11. Odgođena porezna obveza	108	51.764.924	49.586.362
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	733.966.582	876.954.793
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	44.202
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	284.666.605
7. Obveze za predujmove	116	40.344.672	263.702.290
8. Obveze prema dobavljačima	117	67.470.609	184.351.731
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	28.794.007	54.589.419
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	16.508.477	69.098.237
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	20.122.633
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	87.858.171	118.330.273
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	6.913.545.466	6.949.537.120
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.173.148	54.145.563

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.)**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	266.400.722	236.231.033	677.487.378	618.030.585
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	249.034.083	229.211.832	661.382.847	613.072.934
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	155.597	82.026	151.709	76.895
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	17.211.042	6.937.175	15.952.822	4.880.756
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	491.028.000	301.692.625	888.200.179	615.253.210
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	117.392.388	92.034.584	288.106.182	238.685.947
a) Troškovi sirovina i materijala	010	66.531.810	54.523.425	191.193.291	165.363.137
b) Troškovi prodane robe	011	2.349.621	1.579.437	5.456.681	3.792.748
c) Ostali vanjski troškovi	012	48.510.957	35.931.722	91.456.210	69.530.062
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	81.148.405	56.995.590	285.249.022	205.621.564
a) Neto plaće i nadnice	014	45.915.276	33.856.471	178.738.871	127.876.151
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	24.689.633	15.899.780	69.038.630	50.657.561
c) Doprinosi na plaće	016	10.543.496	7.239.339	37.471.521	27.087.852
4. Amortizacija	017	250.508.368	125.497.943	245.528.918	122.805.663
5. Ostali troškovi	018	37.297.887	24.928.193	64.963.209	46.587.944
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	19.070	11.090		
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	19.070	11.090		
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	4.661.882	2.225.225	4.352.848	1.552.092
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	24.573.094	36.077.650	20.511.132	27.010.247
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035				
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	40.101	13.522	80.404	17.324
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	18.673.144	32.904.820	1.660.226	18.763.390
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	2.620.380	1.419.814	15.835.527	6.659.803
10. Ostali financijski prihodi	040	3.239.469	1.739.494	2.934.975	1.569.730
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	34.213.659	18.400.862	38.673.959	19.088.457
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	32.056.499	16.447.400	29.156.718	15.573.411
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	208.303	1.465.116	5.040.012	2.698.886
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	1.948.857	488.346	4.477.229	816.160
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	1.612.871	1.361.479	1.466.471	1.840.736
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	290.973.816	272.308.683	697.998.510	645.040.832
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	526.854.530	321.454.966	928.340.609	636.182.403
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-235.880.714	-49.146.283	-230.342.099	8.858.429
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056				8.858.429
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-235.880.714	-49.146.283	-230.342.099	
XII. POREZ NA DOBIT	058	-59.527.964	-284.582	-37.302.374	2.047.925
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-176.352.750	-48.861.701	-193.039.725	6.810.504
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060				6.810.504
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-176.352.750	-48.861.701	-193.039.725	

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.) (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****-176.352.750****-48.861.701****-193.039.725****6.810.504**

1. Pripisana imateljima kapitala matice

076

-158.113.705

-41.661.871

-165.351.817

7.002.138

2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu

077

-18.239.045

-7.199.830

-27.687.908

-191.634

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)**I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA****078****-176.352.750****-48.861.701****-193.039.725****6.810.504****II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA
(AOP 080 do 087)****079****292.315****187.103****30.222****-8.219****III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK
(AOP 081 do 085)****080****125.509****98.635****30.222****-8.219**

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

125.509

98.635

30.222

-8.219

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

22.591

17.754

5.440

-1.479

**IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK
(AOP 088 do 095)****087****166.806****88.468**

1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja

088

166.806

88.468

2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

089

3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova

090

4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu

091

5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom

092

6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije

093

7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora

094

8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak

095

9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak

096

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.) (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
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	269.724	169.349	24.782	-6.740
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-176.083.026	-48.692.352	-193.014.943	6.803.764

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

VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-176.083.026	-48.692.352	-193.014.943	6.803.764
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-157.843.981	-41.492.522	-165.327.035	6.995.398
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-18.239.045	-7.199.830	-27.687.908	-191.634

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.)
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	-235.880.714	-230.342.099
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	255.042.834	258.745.030
a) Amortizacija	003	250.508.368	245.528.918
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-837.884	-8.015.391
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-22.349	-60.637
e) Rashodi od kamata	007	34.005.356	32.550.623
f) Rezerviranja	008	-5.994.355	-1.165.114
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-18.673.144	5.037.961
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-3.943.158	-15.131.330
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	19.162.120	28.402.931
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	123.196.198	308.098.610
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	183.068.767	465.722.501
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-56.333.508	-132.248.971
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-3.539.061	-25.374.920
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	142.358.318	336.501.541
4. Novčani izdaci za kamate	018	-19.600.163	-46.025.844
5. Plaćeni porez na dobit	019	-12.365	-2.802
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	122.745.790	290.472.895
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.084.299	10.611.133
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	27.431	87.600
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	133.681	11.530
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	3.245.411	10.710.263
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-48.342.205	-172.581.959
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		-1.083.324
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-30.000	-56.869.279
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-32.292.135
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-48.372.205	-262.826.697
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-45.126.794	-252.116.434
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	173.068.740	60.173.752
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	1.756.034	2.739.417
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	174.824.774	62.913.169
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-289.834.155	-290.800.938
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-25.245	-21.975
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-777.166	-1.176.511
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-290.636.566	-291.999.424
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-115.811.792	-229.086.255
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-38.192.796	-190.729.794
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	627.740.104	924.528.030

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2022. do 30.06.2022.)
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 SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25							-263.962		80.237							-183.725		-183.725
II. SVEOBUHVATNA 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															-165.351.817	-165.351.817	-27.687.908	-193.039.725
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									30.222							30.222		30.222
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41									-5.440							-5.440		-5.440
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														2.739.417		2.739.417		2.739.417
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		105.891					495.159.430	-165.351.817	2.105.405.696	1.015.376.585	3.120.782.281
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									24.782							24.782		24.782
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									24.782						-165.351.817	-165.327.035	-27.687.908	-193.014.943
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														107.114.024	-104.374.607	2.739.417		2.739.417

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 30.06.2022.

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. – 30.06.2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Razdoblje izvještavanja: od 01.01.2022. do 30.06.2022.**Tromjesečni financijski izvještaj**

Godina:	2022.	
Kvartal:	2	
Matični broj (MB):	3474771	Oznaka matične države članice izdavatelja: HR
Matični broj subjekta (MBS):	40020883	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	36201212847	LEI: 529900DUWS1DGNEK4C68
Šifra ustanove	30577	
Tvrtka izdavatelja:	Valamar Riviera d.d.	
Poštanski broj i mjesto:	52440	Poreč
Ulica i kućni broj:	Stancija Kaligari 1	
Adresa e-pošte:	uprava@riviera.hr	
Internet adresa:	www.valamar-riviera.com	
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	5077	
Konsolidirani izvještaj:	KN	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

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

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 30.06.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	u kunama 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	4.825.658.321
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	34.640.301	30.439.166
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	26.854.197	18.515.146
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	5.356.411
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	3.936.984.239	3.623.400.116
1. Zemljište	011	593.370.669	533.436.722
2. Građevinski objekti	012	2.593.423.408	2.302.241.356
3. Postrojenja i oprema	013	355.975.206	327.786.580
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	72.736.320	70.550.684
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	42.528	2.097.819
7. Materijalna imovina u pripremi	017	267.938.392	339.094.508
8. Ostala materijalna imovina	018	50.317.735	45.165.004
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	3.027.443
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	1.017.453.237	1.063.543.036
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	941.803.942	941.803.942
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	70.112.312	107.184.531
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		2.219.915
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	219.121	249.343
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	5.170.681
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	6.914.624
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	108.276.003
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	656.422.372	675.547.595
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	23.619.254	42.183.068
1. Sirovine i materijal	039	22.520.626	40.171.744
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.098.628	2.011.324
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	69.365.491
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	19.738.193	14.238.162
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.713	1.204.566
3. Potraživanja od kupaca	049	16.667.610	42.749.916
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	625.968	7.992.921
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	3.070.818	487.744
6. Ostala potraživanja	052	2.822.974	2.692.182
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	444.055	793.730
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	765.430
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	582.139.787	563.205.306
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	21.272.442	85.485.995
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	5.829.996.618	5.586.691.911
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.173.148	54.145.563

BILANCA (stanje na dan 30.06.2022.) (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	2.868.298.182
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 (AOP 078 do 082)	077	81.109	105.891
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	105.891
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	845.959.390
1. Zadržana dobit	084	538.614.167	845.959.390
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	304.605.806	246.253.577
1. Dobit poslovne godine	087	304.605.806	246.253.577
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	1.801.486.493
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	1.773.137.860
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.575.274	16.322.811
11. Odgođena porezna obveza	108	12.455.183	12.025.822
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	665.431.238	683.479.328
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	101.669	2.258.817
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	7.389	44.202
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	199.357.782
7. Obveze za predujmove	116	36.066.605	222.208.963
8. Obveze prema dobavljačima	117	51.117.222	148.518.979
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	24.804.908	42.725.364
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	14.661.562	49.722.334
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	18.642.887
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	78.829.556	98.875.670
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	5.829.996.618	5.586.691.911
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.173.148	54.145.563

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.)**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	230.242.165	202.135.487	1.032.916.659	500.159.595
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	3.981.191	2.772.393	34.695.390	22.490.198
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	215.048.862	197.387.818	510.925.138	474.100.821
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	108.648	57.201	143.973	72.011
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	308.501	254.751	473.398.683	258.136
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	10.794.963	1.663.324	13.753.475	3.238.429
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	409.841.392	253.743.446	716.069.998	493.759.213
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	106.053.805	82.331.718	241.302.703	196.620.776
a) Troškovi sirovina i materijala	010	58.758.994	47.474.497	149.695.735	128.711.715
b) Troškovi prodane robe	011	2.323.533	1.553.349	6.930.169	3.661.840
c) Ostali vanjski troškovi	012	44.971.278	33.303.872	84.676.799	64.247.221
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	72.292.745	50.194.469	235.116.495	166.404.362
a) Neto plaće i nadnice	014	40.734.874	29.684.606	146.982.573	103.267.958
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	22.097.362	14.081.561	57.419.094	41.308.978
c) Doprinosi na plaće	016	9.460.509	6.428.302	30.714.828	21.827.426
4. Amortizacija	017	196.395.787	98.247.914	182.566.572	90.516.867
5. Ostali troškovi	018	31.112.196	21.135.328	53.335.103	38.652.042
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	19.070	11.090		
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	19.070	11.090		
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	3.967.789	1.822.927	3.749.125	1.565.166
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	23.288.473	33.936.932	15.587.115	18.466.291
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035			669.344	397.818
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	24.808	13.382	78.115	17.259
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	17.444.693	30.799.292	1.316.777	13.343.543
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	2.620.380	1.419.814	10.698.137	3.239.029
10. Ostali financijski prihodi	040	3.198.592	1.704.444	2.824.742	1.468.642
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	30.823.818	16.456.226	31.666.976	14.535.518
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	28.915.574	14.795.087	22.698.382	11.714.039
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	16.435	1.205.420	4.623.453	2.063.482
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	1.891.809	455.719	4.345.141	757.997
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	253.530.638	236.072.419	1.048.503.774	518.625.886
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	440.665.210	270.199.672	747.736.974	508.294.731
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-187.134.572	-34.127.253	300.766.800	10.331.155
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056			300.766.800	10.331.155
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-187.134.572	-34.127.253		
XII. POREZ NA DOBIT	058	-46.564.024	2.476.443	54.513.223	2.047.207
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-140.570.548	-36.603.696	246.253.577	8.283.948
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060			246.253.577	8.283.948
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-140.570.548	-36.603.696		

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.) (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 (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)
**XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE
OPOREZIVANJA (AOP 063-064)**
062

1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja

063

2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja

064

XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA
065

1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)

066

2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)

067

UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)
068

1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)

069

2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)

070

XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)
071
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)
072

1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)

073

2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)

074

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)
075

1. Pripisana imateljima kapitala matice

076

2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu

077

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-140.570.548	-36.603.696	246.253.577	8.283.948
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080 do 087)	079	125.509	98.635	30.222	-8.219
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	125.509	98.635	30.222	-8.219
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	125.509	98.635	30.222	-8.219
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	22.591	17.754	5.440	-1.479
IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)	087				
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089				
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091				
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092				
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093				
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.) (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
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	102.918	80.881	24.782	-6.740
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-140.467.630	-36.522.815	246.278.359	8.277.208

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

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 30.06.2022.)
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	-187.134.572	300.766.800
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	197.278.388	-278.600.255
a) Amortizacija	003	196.395.787	182.566.572
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-920.059	-480.231.323
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-7.057	-58.745
e) Rashodi od kamata	007	30.807.384	25.960.199
f) Rezerviranja	008	-5.994.355	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-17.447.283	4.623.453
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-5.556.029	-11.460.411
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	10.143.816	22.166.545
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	115.238.692	269.033.388
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	168.342.414	374.247.560
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-50.506.153	-86.650.358
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-2.597.569	-18.563.814
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	125.382.508	291.199.933
4. Novčani izdaci za kamate	018	-16.040.554	-39.462.285
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	109.341.954	251.737.648
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.048.809	51.011.707
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	12.139	85.708
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	103.044	11.530
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	1.110.110	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	4.274.102	51.108.945
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-30.718.176	-109.510.408
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		-1.083.324
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-30.000	-354.024
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-32.292.135
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-30.748.176	-143.239.891
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-26.474.074	-92.130.946
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	150.118.740	60.173.752
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	1.756.034	2.739.417
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	151.874.774	62.913.169
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-286.167.378	-240.021.880
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	-1.059.800	-1.432.472
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-287.227.178	-241.454.352
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-135.352.404	-178.541.183
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-52.484.524	-18.934.481
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	470.488.714	563.205.306

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2022. do 30.06.2022.)

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	Revaloriza-cijske rezerve	Fer vrijednost financijske im-ovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloži-va za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolira-jući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	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															246.253.577	246.253.577		246.253.577
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									30.222							30.222		30.222
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41									-5.440							-5.440		-5.440
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														2.739.417		2.739.417		2.739.417
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		105.891					845.959.390	246.253.577	2.868.298.182		2.868.298.182
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									24.782							24.782		24.782
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									24.782						246.253.577	246.278.359		246.278.359
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														307.345.223	-304.605.806	2.739.417		2.739.417

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 30.06.2022.

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. – 30.06.2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PRVO POLUGODIŠTE ZAVRŠENO 30. LIPNJA 2022.

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. Dana 28. lipnja 2022. godine osnovana je podružnica Društva u Austriji pod nazivom Valamar Riviera d.d., Zweigniederlassung Austria.

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 Wurmböck Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Austrija, uplatom iznosa od 107.624,00 EUR-a nakon kojeg je Valamar Riviera d.d. imatelj udjela od 24,54%, a Wurmböck Beteiligungs GmbH imatelj udjela od 75,46%. Novi član društva preuzeo je obvezu uplate 11.070.000,00 EUR-a u kapitalne rezerve. Istodobno je društvo Valamar A GmbH promijenilo svoje sjedište iz Tamswega u Beč te je imenovana nova uprava od dva člana. Članovi društva zaključili su Društveni ugovor i sporazum kojima su uredili međusobne odnose, poglavito u odnosu na bitne odluke za koje je potrebno odobrenje Valamar Riviere d.d. za njihovo donošenje.

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. ulozima u stvarima i to ulaganjem nekretnina u svojem vlasništvu – zemljišta na području Babinog kuka u Dubrovniku, površine 148.949 m², ukupne procijenjene vrijednosti 352.844.705,64 kune, a s iznosom u novcu od 336.920.925,46 kuna Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A, OIB: 15220336427, AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B, OIB: 59318506371, AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 22134623145, AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 56427866267, AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 64811569641, AZ

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI / NASTAVAK

Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 49118401443, AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 25137661054, AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 01774504225, Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 24189818978, AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 11641097984, AZ Treći Horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 42239479988 (dalje AZ). Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala društvo Valamar Riviera d.d. je imatelj 1.054.728 (46,27%) dionica, a AZ 1.104.665 (48,46%) dionica društva Imperial Riviera d.d.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Helios Faros d.d. od 14. travnja 2022. godine temeljni kapital društva Helios Faros d.d. je povećan izdavanjem novih dionica ulozima u novcu od strane dva najveća dioničara društva Helios Faros d.d. i to PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije A i PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije B za 104.000.000,00 kuna i Valamar Riviera d.d. za 26.000.000,00 kuna.

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

Konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje za prvo polugodište koje završava 30. lipnja 2022. godine odobrila je Uprava 29. srpnja 2022. godine. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za prvo polugodište koje završava 30. lipnja 2022. godine, nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za prvo polugodište koje završava 30. lipnja 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 polugodište ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje konsolidirane financijske izvještaje te ih se treba promatrati zajedno s godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe na 31. prosinca 2021. godine koja su dostupna na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Grupe.

2.2 Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji za prvo polugodište Društva i Grupe sastavljeni su po načelu neograničenog vremena poslovanja. Na osnovu trenutnih očekivanja Uprava Društva i Grupe smatra da, 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.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

2.3 Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za prvo polugodište koje završava 30. lipnja 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 izvještaja 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.

Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Jedinčni 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 polugodište 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 polugodište koje završava 30. lipnja 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 na dan 31. prosinca 2021.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	391	-	-	391
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	391	-	-	391

Obveze iskazane po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti	-	7.749	-	7.749
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	7.749	-	7.749

Stanje na dan 30. lipnja 2022.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	421	-	-	421
Derivativni financijski instrumenti	-	11.912	-	11.912
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	421	11.912	-	12.333

Obveze iskazane po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti	-	1.980	-	1.980
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	1.980	-	1.980

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 30. lipnja 2022.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	389	-	-	389
Derivativni financijski instrumenti	-	6.775	-	6.775
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	389	6.775	-	7.164
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	1.980	-	1.980
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	1.980	-	1.980

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 30. lipnja 2021. su kako slijedi:

GRUPA (u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	141.953	94.701	31.569	268.223
Inter-segmentalni prihodi	(266)	(14)	(18.908)	(19.189)
Prihodi vanjskih kupaca	141.687	94.687	12.661	249.034
Amortizacija	156.582	66.092	27.834	250.508
Neto financijski prihod/(rashod)	(9.164)	(4.010)	3.534	(9.640)
Otpis materijalne imovine	103	203	538	844
Dobitak/(gubitak) segmenta	50.804	57.102	(69.786)	38.120

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koje je završilo 30. lipnja 2022. su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	443.739	189.500	98.905	732.144
Inter-segmentalni prihodi	(3.020)	(13)	(67.728)	(70.761)
Prihodi vanjskih kupaca	440.719	189.487	31.177	661.383
Amortizacija	152.963	64.803	27.763	245.529
Neto financijski prihod/(rashod)	(23.036)	(8.415)	13.288	(18.163)
Otpis materijalne imovine	87	158	54	299
Dobitak/(gubitak) segmenta	113.924	95.718	(154.245)	55.397

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 30. lipnja 2022.				
Ukupna imovina	3.558.549	1.405.226	345.115	5.308.890
Ukupne obveze	2.307.769	847.972	330.720	3.486.461

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

268.223

732.144

Eliminacija prihoda između segmenata

(19.189)

(70.761)

Ukupno prihodi

249.034

661.383

Dobit

Dobit segmenta

38.120

55.397

Ostali troškovi - nealocirano

(270.723)

(274.042)

Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti

(3.728)

(11.697)

Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja

(235.881)

(230.342)

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 30. lipnja 2022.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	5.312.923	3.385.595	5.308.890	3.486.461
Segment hoteli i apartmani	3.207.710	1.977.090	3.558.549	2.307.769
Segment kampovi	1.383.094	934.627	1.405.226	847.972
Segment ostalo	722.118	473.878	345.115	330.720
Nealocirano	1.600.624	216.893	1.640.646	342.294
Udjel u pridruženom subjektu	76.503	-	112.109	-
Ostala financijska imovina	391	-	421	-
Kredit i depoziti	43.179	-	102.257	-
Novac i novčani ekvivalenti	1.115.258	-	924.528	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	2	-	-	-
Ostala potraživanja	36.198	-	125.208	-
Odgođena porezna imovina/obveze	329.093	51.765	364.211	49.586
Ostale obveze	-	80.551	-	208.065
Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt	-	-	-	7.000
Derivativna financijska imovina/obveze	-	7.749	11.912	1.980
Rezerviranja	-	76.828	-	75.663
Ukupno	6.913.547	3.602.488	6.949.536	3.828.755

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 - Lipanj 2021.	Siječanj - Lipanj 2022.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	55.327	97.610
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	193.707	563.773
	249.034	661.383

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

(u tisućama kuna)	GRUPA			
	Siječanj - Lipanj 2021.	%	Siječanj - Lipanj 2022.	%
EU članice	182.822	94,38	476.776	84,57
Ostalo	10.885	5,62	86.997	15,43
	193.707	100,00	563.773	100,00

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj - Lipanj 2021.	Siječanj - Lipanj 2022.	Siječanj - Lipanj 2021.	Siječanj - Lipanj 2022.
Neto plaće	45.915	178.739	40.735	146.982
Porezi i doprinosi iz plaća	24.690	69.039	22.097	57.419
Doprinosi na plaće	10.543	37.471	9.461	30.715
Ukupno /i/	81.148	285.249	72.293	235.116

/i/ U prvom polugodištu koje je završilo 30. lipnja 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 (30. lipnja 2021. Grupa: 87,8 mil. kuna; Društvo: 72,7 mil. kuna).

Tijekom prvog polugodišta koje završava 30. lipnja 2022. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 3.372 (30. lipnja 2021.: 2.359), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 4.313 (30. lipnja 2021.: 2.836).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 2,87 mil. kuna (30. lipnja 2021.: 2,36 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 1,11 mil. kuna (30. lipnja 2021.: 0,93 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,45 mil. kuna (30. lipnja 2021.: 0,43 mil. kuna). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 3,67 mil. kuna (30. lipnja 2021.: 2,62 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 1,44 mil. kuna (30. lipnja 2021.: 1,03 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,63 mil. kuna (30. lipnja 2021.: 0,49 mil. kuna).

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa porez na dobit tijekom razdoblja u 2022. godini procjenjuju sukladno odredbama MRS-a 34, odnosno temelji se na najboljoj procjeni ponderirane prosječne stope poreza na dobit koja se očekuje za cijelu financijsku godinu, usklađenu za očekivane promjene tijekom razdoblja.

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Lipanj 2021.	Siječanj – Lipanj 2022.	Siječanj – Lipanj 2021.	Siječanj – Lipanj 2022.
Tekući porez	5	-	-	-
Odgođeni porez	(59.533)	(37.302)	(46.564)	54.513
Porezni (prihod)/rashod	(59.528)	(37.302)	(46.564)	54.513

U polugodišnjem razdoblju koje je završeno 30. lipnja 2022. godine, sukladno odredbama MRS-a 34, Društvo je iskazalo porezni rashod u iznosu 54,5 mil. kuna, od čega najveći dio čini iskorištenje odgođene porezne imovine na dobit povezane s transakcijom unutar Grupe. Grupa je iskazala porezni prihod u iznosu 37,3 mil. kuna, najvećim dijelom kao rezultat priznavanja odgođene porezne imovine na gubitak razdoblja.

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	35.118	(54.948)
Na dan 30. lipnja 2022. godine	364.211	108.276

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
Na dan 1. siječnja 2022. godine	51.765	12.455
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(2.184)	(435)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	5	5
Na dan 30. lipnja 2022. godine	49.586	12.025

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 - Lipanj 2021.	Siječanj - Lipanj 2022.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama kuna)	(158.114)	(165.352)
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	121.887.907
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)	(1,30)	(1,36)

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom prvog polugodišta koje završava 30. lipnja 2022. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 172.582 tisuća kuna (30. lipnja 2021.: 48.342 tisuća kuna), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 109.510 tisuća kuna (30. lipnja 2021.: 30.718 tisuća kuna).

Tijekom prvog polugodišta koje završava 30. lipnja 2022. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 2.081 tisuća kuna (30. lipnja 2021.: 2.134 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 8.530 tisuća kuna (30. lipnja 2021.: 950 tisuća kuna).

Tijekom prvog polugodišta koje završava 30. lipnja 2022. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 250.473 tisuća kuna (30. lipnja 2021.: 2.129 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 480.322 tisuća kuna (30. lipnja 2021.: 920 tisuća kuna).

Najznačajnija transakcija Društva u prvom polugodištu 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 prodajne 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 30. lipnja 2022. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 30. lipnja 2022. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	2.886.948	989.931	1.972.496	666.349
Obveze za najmove prema MSFI 16	16.970	4.181	16.896	4.149
Ukupno	2.903.918	994.112	1.989.392	670.498

Na dan 30. lipnja 2022. obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Grupe iznosile su 2.886.948 tisuće kuna, a osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30. lipnja 2022. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Društva iznosile su 1.972.496 tisuća kuna, a osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama.

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 30. lipnja 2022. godine iznose 532.771 tisuća kuna (30. lipnja 2021.: 518.976 tisuća kuna). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 30. lipnja 2022. godine iznose 561.808 tisuća kuna (30. lipnja 2021.: 527.278 tisuća kuna).

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 50.377 tisuća kuna. Kredit

povezanog društva je osiguran hipotekama na nekretninama društva Valamar Obertauern GmbH. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Imperial Riviera d.d. u ukupnom iznosu 485.144 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:

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

(u tisućama kuna)				
PRIDRUŽENO DRUŠTVO	Zemlja	Vlasništvo	Ukupni kapital i rezerve	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)

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA	Siječanj - Lipanj 2021.	Siječanj - Lipanj 2022.
(u tisućama kuna)		
Prodaja dobara i usluga		
Društva povezana sudjelujućim interesom	1.213	3.874
	1.213	3.874
Kupovina usluga		
Društva povezana sudjelujućim interesom	211	231
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	56	123
	267	354
	Stanje 31. prosinca 2021.	Stanje 30. lipnja 2022.
Kupci i ostala potraživanja		
Društva povezana sudjelujućim interesom	7.294	1.205
	7.294	1.205
Dobavljači i ostale obveze		
Društva povezana sudjelujućim interesom	23	91
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	39	44
	63	135

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

Prodaja dobara i usluga

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

Siječanj - Lipanj
2021.

Siječanj - Lipanj
2022.

4.418

507.923

1.213

3.874

5.631

511.797

Kupovina usluga

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

469

3.327

56

123

211

119

736

3.569

Stanje
31. prosinca 2021.

Stanje
30. lipnja 2022.

Kupci i ostala potraživanja

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

19.712

14.212

7.294

1.205

27.006

15.417

Ostala potraživanja

Ovisna društva

26

26

26

26

Dobavljači i ostale obveze

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

70

2.435

39

44

22

91

131

2.570

Dani krediti

Ovisna društva

28

28

28

28

/i/ Najznačajnija transakcija Društva u prvom polugodištu 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 prodajne vrijednosti 717.766 tisuća kuna.

BILJEŠKA 13 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo i Grupa nisu nakon datuma bilance zabilježili značajnije događaje.

Valamar Riviera d.d.

Stancija Kaligari 1
52440 Poreč, Hrvatska

T +385 (52) 408 002

F +385 (52) 451 608

E info@valamar.hr

W www.valamar.com

Odnosi s investitorima

Stancija Kaligari 1
52440 Poreč, Hrvatska

T +385 (52) 408 159

F +385 (52) 451 608

E ir@valamar.com

W www.valamar-riviera.com