



REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2023.-30.9.2023.

UKRATKO O VALAMARU

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

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

Turistički portfelj Valamar Grupe



KLJUČNE PORUKE

U prvih devet mjeseci 2023. godine Valamar je ostvario dvoznamenkasti rast poslovnih prihoda i operativne dobiti, potaknut snažnom potražnjom s ključnih tržišta i prethodnim ulaganjima u razvoj portfelja, prodaju, marketing i operativnu izvrsnost. Oboje, poslovni prihodi i operativna dobit porasli su za +13% u odnosu na isto razdoblje 2022. Premium proizvodi i usluge te segment kampiranja zabilježili su izvrsne rezultate, posebno u sjevernim destinacijama. Dodatno, predsezonsko poslovanje nastavilo je jačati u usporedbi s 2022. bilježeći rast poslovnih prihoda od 17% u prvih 6 mjeseci 2023. Struktura gostiju Grupe, gdje polovinu ukupnih noćenja čine gosti iz Njemačke i Austrije, ostaje stabilna.

Valamar je uspješno realizirao investicije za sezonu 2022/23. u ukupnom iznosu od 58 milijuna eura, a najveće ulaganje od 32 milijuna eura realizirano je u destinaciji Dubrovnik. Također se ponovno pokreću investicijske pripreme za izgradnju hotela Pinea u Poreču (preko 500 smještajnih jedinica na razini 5*), najveći pojedinačni investicijski projekt u hrvatskom turizmu.

Ovakvi rezultati postignuti su unatoč određenim nepovoljnim makroekonomskim kretanjima na našim glavnim emitivnim tržištima, kontinuiranim inflatornim pritiscima i nižim dolascima u Dubrovačku destinaciju u usporedbi s razdobljem prije krize zbog smanjenog broja letova. Ipak, investicije u Dubrovniku u tri hotela i dječji animacijski kompleks Maro World vrlo su dobro prihvaćene na tržištu, stvorile su rast obiteljskih gostiju destinacije u izvještajnom razdoblju od 63% te pozicioniraju Dubrovnik za budući rast.

POSLOVNI REZULTATI

U prva tri kvartala 2023. Valamar je kapitalizirao kontinuirani globalni trend velike potražnje za putovanjima, izvrsno pozicioniranje investiranih nekretnina u Valamarovu portfelju, kao i snažnu direktnu prodaju. Grupa je ostvarila 6,2 milijuna noćenja (+1,3% u odnosu na isto razdoblje prošle

NOĆENJA,
POSLOVNI PRIHODI
I OPERATIVNA
DOBIT VIŠI U
ODNOSU NA PRVIH
DEVET MJESECI
2022. GODINE

OSTVARENA
PRILAGOĐENA
EBITDA OD 141
MILJUN EURA UZ
MARŽU OD 40,6%

godine) i poslovne prihode od 347,8 milijuna eura (+12,9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine). Prosječna cijena (ARR) za promatrano razdoblje viša je za 14,2% i iznosi 121 EUR. Najbolje rezultate ponovno su ostvarili hoteli i kampovi u segmentu investiranih premium objekata. Ovi objekti također kontinuirano postižu izvrsne rezultate u ukupnom zadovoljstvu gostiju, između ostalog, i u kategoriji "vrijednost za novac". Sjeverne destinacije i dalje uživaju veću potražnju od južne Hrvatske. Za promatrano razdoblje sjeverne destinacije bilježe viši ukupni broj noćenja nego u 2019. godini (+1%). Direktna prodaja kontinuirano bilježi izvrsne rezultate te se povećala na razinu od 184,4 milijuna eura, ostvarujući ukupno 65% prihoda pansiona u usporedbi sa 63% u istom razdoblju 2022. Rast u kanalu direktne prodaje ima pozitivan doprinos operativnoj dobiti Valamara.

Operativni troškovi porasli su za 13,6% na 205,6 milijuna eura, nakon nastavka značajnih ulaganja u zaposlenike (troškovi rada porasli su za 17,9 milijuna eura ili 21,9% u odnosu na isto razdoblje 2022.), značajno povećanih troškova hrane i ostalih troškova nabave zbog kontinuiranih intenzivnih inflatornih pritisaka (troškovi održavanja, potrošni materijal, sitan inventar, tekstilna galanterija i dr.). Operativna dobit (prilagođena EBITDA) dosegla je 141,2 milijuna eura, 12,7% više nego u prvih devet mjeseci 2022. EBITDA marža iznosi 40,6% i niža je za 0,1 postotni bod.

Na dan 30. rujna 2023. neto dug Grupe iznosi 159,8 milijuna eura te je u izvještajnom razdoblju smanjen za 34,1%%. Krediti u cijelosti nose fiksnu kamatnu stopu ili su zaštićeni kamatnim swapovima, čime je u velikoj mjeri eliminiran kamatni rizik. U svibnju 2023. godine isplaćena je dividenda u iznosu od 0,20 eura po dionici (dividendni prinos od 4,5%) ili ukupno 24.4 milijuna eura.

INVESTICIJE

Investicije za sezonu 2022./23. u hotele, ljetovališta i kampove Grupe vrijedne 58 milijuna eura uspješno su dovršene te čine važan daljnji iskorak u podizanju razine kvalitete usluge i rasta Grupe.

Ulaganja u Istra Premium Camping Resort bila su usmjerena u dodatno podizanje kvalitete i unapređenje premium segmenta kroz širenje različitih vrsta smještajnih jedinica u kamp zoni Orlandin (10 novih mobilnih kućica), ekspanziju zone C koja uključuje 18 novih vila s bazenom, novi restoran pod nazivom Tuna Bay Grill, finalizaciju restorana Fonte, nadogradnju supermarketa i wellnessa na otvorenom te širenje parkinga i punionica za električna vozila.

Projektom rekonstrukcije i repozicioniranja Valamar Tirena Hotela izvršeno je preuređenje hotela u svrhu podizanja kvalitete i osuvremenjivanja prostora, obnove dotrajalih elemenata opreme i modernizacije radnih procesa te podizanja kategorije na četiri zvjezdice, odnosno repozicioniranja u Valamar Hotels & Resorts 4*. Kompletно je preuređeno svih 208 smještajnih jedinica i javni prostori.

U Valamar Lacroma Hotelu ulaganje je obuhvatilo povećanje kvalitete te interijersko preuređenje unutarnjeg dijela hotela i to: dio smještajnih jedinica, javnih prostora sa naglaskom na F&B segment, unutarnji bazen i wellness zona te novi vanjski Mezzino bar te bazenski kompleks s toboganima i pripadajućim sunčalištem.

Završeno je ulaganje u Valamar Club Dubrovnik Hotel koje je obuhvatilo kompletno preuređenje 102, a djelomično 199 smještajnih jedinica. Uređen je ulaz i prilaz u hotel te je interijerski preuređena recepcija, lobby i cijeli restoran. Navedenom investicijom, hotel se repozicionirao u Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar.

Investicija u izgradnju hotela Pinea započeta 2019. godine i pauzirana 2020. godine, u pripremi je za ponovno pokretanje. Njena je investicijska vrijednost približno 130 milijuna eura. Projekt Pinea predviđa izgradnju Pinea Valamar Collection Resorta, luksuznog cjelogodišnjeg ljetovališta s pet zvjezdica u zoni Pical u Poreču, kapaciteta oko 500 smještajnih jedinica i nizom sadržaja za cjelogodišnji turizam visoke kvalitete. Ovo ulaganje

USPJEŠNO
DOVRŠENE
INVESTICIJE U
SEZONI 2022/23
U IZNOSU OD 58
MILIJUNA EURA

VALAMAR JE
MEĐU TOP 10
NAJPOŽELJNIJIH
HRVATSKIH
POSLODAVACA

Valamara predstavlja najveće i najznačajnije pojedinačno ulaganje u domaći turizam čime će zona Pical postati jedna od najatraktivnijih turističkih zona u Republici Hrvatskoj.

LJUDSKI RESURSI

Valamar, najpoželjniji poslodavac u hrvatskom turizmu, u 2023. godini uložio je dodatnih više od 20 milijuna eura u primanja radnika te u dogovoru sa socijalnim partnerima povećao plaće ponajprije u hotelskim operacijama. Plaće isplaćene u vrhu sezone, odnosno u lipnju, srpnju i kolovozu za stručna zanimanja - kuhare, konobare i recepcionare u Valamar hotelima, kampovima i ljetovalištima iznosila su između 1.200 i 1.800 eura neto, a za sobarice, pomoćne kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servire i niz drugih iznose između 1.000 i 1.200 eura neto. Valamar nastavlja s nizom programa nagrađivanja kojima se osobito nagrađuje izvrsnost, zalaganje te izvanredni rezultati.

ODRŽIVOST

U 2023. godini Valamar je nastavio ulagati u strateške projekte i inicijative u okviru ESG strategije. Ulaganja u smanjenje ugljičnog otiska odnose se na obnovljive izvore energije, električne automobile, biokopostiranje, električne punionice i druge inicijative. Poticanje bioraznolikosti kroz projekte pošumljavanja i brigu za 80,000 stabala kao i partnerstva s lokalnim proizvođačima hrane također su u fokusu. Ukupna ulaganja u programe razvoja i nagrađivanja zaposlenika u 2023. godini iznosit će oko 20 milijuna eura, što uključuje brojne programe edukacije, razvoja, nagrađivanja i poticaje za stanovanje u destinaciji. U svim destinacijama nastavljena su ulaganja u turističku infrastrukturu poput šetnica, biciklističkih staza, igrališta i plaža, zatim ulaganja u destinacijska događanja, podršku zajednici i lokalnim društveno odgovornim organizacijama, a pokrenuta su i dva velika nova projekta Valfresco škole u Labinu i Vrtić za djelatnike Valamara

u Poreču. Valamar se također pridružio ključnim globalnim inicijativama za održivi razvoj te je po prvi puta izračunao emisije u opsegu 3 kao osnovu za postizanje održivosti u lancu nabave.

FINALIZIRANA INVESTICIJA U ODRŽIVI PROJEKT KAMP ISTRA PREMIUM CAMPING RESORT 5* U FUNTANI

Nakon sedam godina kontinuiranih investicija ukupne vrijednosti 81 milijun eura zaokružen je taj profitabilni i održivi proizvod visoke dodane vrijednosti, kako za Valamar tako i za lokalnu zajednicu. Od ukupnog iznosa investicija, više od 7 milijuna eura uloženo je unapređenje javne turističke infrastrukture kao npr. uređenje plaža, šetnica, ceste, igrališta i ostalih sadržaja koji su otvoreni za korištenje cijeloj lokalnoj zajednici. Kamp potiče lokalne obrte, trgovine i ugostiteljske objekte kroz potražnju gostiju za lokalnim proizvodima, suvenirima i gastronomskim uslugama što direktno osnažuje lokalno gospodarstvo. Otvoren je tijekom cijele godine te oko polovinu zaposlenih u kampu čini lokalno stanovništvo.

Kamp Istra Premium Camping Resort 5* redovito osvaja mnogobrojne domaće i inozemne nagrade zbog svoje kontinuirane izvrsnosti i odlične reputacije za usluge i sadržaje koje nudi te je jedan od najboljih na Mediteranu. To je prvi veliki kamp s 5* u Istri te trenutno raspolaže s 962 smještajne jedinice (parcele s pogledom na more, moderni camping homeovi, glamping šatori i objekti s bazenima). Ovo vrhunsko kamping ljetovalište ističe se visokom kvalitetom smještaja te premium obiteljskim vodenim parkom Aquamar koji se prostire na 1.000 m², s nizom tobogana i vodenih atrakcija kao i dječjim igraonicama, restoranima, barovima, trgovinama te brojnim sportskim sadržajima.

Istra Premium Camping Resort postaje sinonim za odgovorni i održivi turizam. Od mnogobrojnih postignuća i dobrih praksi izdvajamo:

- Eko-oznaka Europske Komisije koja potvrđuje da proizvodi i usluge Valamara, s ovom oznakom, zadovoljavaju standarde zaštite okoliša

UKUPNA
INVESTICIJA U
KAMP ISTRA
VRIJEDNA 81
MILJUN EURA

PROJEKT JE OD
VELIKE VAŽNOSTI
I ZA LOKALNU
ZAJEDNICU

- Kamp troši 100 posto električne energije iz obnovljivih izvora, smanjujući emisije stakleničkih plinova
- 60 električnih vozila za prijevoz gostiju unutar kampa
- Postavljene punionice za električna vozila
- Koriste se termo solarni kolektori za proizvodnju tople vode u sanitarnim čvorovima
- Vlastito reciklažno dvorište
- Ugrađen je sustav za digitalno Praćenje i usporedbu potrošnje vode
- Ugradnja štednih perlatora na svim slavinama i tuševima, senzora na slavine, start/stop ispiranja na vodikotlicima i pisoarima, korištenje kišnice iz bazena za ispiranje toaleta
- Ugrađen je napredni sustav za upravljanje potrošnjom vode za navodnjavanje na temelju meteoroloških podataka sakupljenih sa vlastite meteorološke stanice te evotranspiracije tla.
- Trenutno se planira izgradnje sustava za desalinizaciju bočatih podzemnih voda u cilju proizvodnje vlastite tehnološke vode za potrebe navodnjavanja zelenih površina.

LIFESTYLE [PLACES] BY VALAMAR BREND UVODI SE U OBERTAUEARNU

Nakon što je prošle sezone bio u najmu treće strane, za zimsku sezonu 2023./2024. bivši Marietta Hotel 4* (120 smještajnih jedinica, stečen krajem 2021. godine) renoviran je i rebrandiran prema odrednicama lifestyle [PLACES] brenda te će se zvati Obertauern [PLACESHOTEL] 4* Superior. Pored njega u Valamarovom portfelju u Obertauernu (Austrija) su i Kesselspitze Valamar Collection Hotel (Valamar Collection brend) te Valamar Obertauern Hotel (Valamar Hotels & Resorts brend).

[PLACES] brend dizajniran je s naglaskom na individualistički i nekonvencionalan koncept, namijenjen za urbanu generaciju koja odrasta u globalnom, digitalnom dobu. Glavna ciljana tržišna skupina generacija millennials i svi oni koji se tako osjećaju. Cjelokupni brending hotela i verbalni izričaj u cijelosti je prilagođen alpskom okruženju i njemačkom govornom području. Interijeri odišu alpine-chic stilom s elementima modernog, koriste

se prirodni i eko materijali, fokus je na digitalnoj tehnologiji i beskontaktnom plaćanju te fleksibilnosti i slobodi izbora kad je riječ o F&B uslugama.

Hotel će u ponudi imati i mnoštvo indoor zabavnih sadržaja za sve dobne skupine poput Multimedia Game Lounge & Theatre, klasičnih igara, Game lounge s velikim zaslonom, Softplay igraonica za djecu, Smart Play i dr. Za potpuno opuštanje tu je unutarnji bazen i wellness&spa oaza prožeta mirisima alpskih biljaka.

OČEKIVANJA

U poslovnoj 2023. godini Grupa očekuje ostvariti konsolidirane poslovne prihode u rasponu od 374 milijuna eura do 378 milijuna eura (326 milijuna eura u 2022.) ostvarujući očekivani rast od 14,9% do 16,1%.

U poslovnoj 2023. godini očekivana prilagođena EBITDA Grupe kretat će se u rasponu od 107 milijuna eura do 109 milijuna eura (103 milijuna eura u 2022.) što predstavlja porast od 3,9% do 5,8%.

Izjava o očekivanjima temelji 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. Cjeloviti tekst Izjave o odricanju odgovornosti nalazi se na stranici 47.



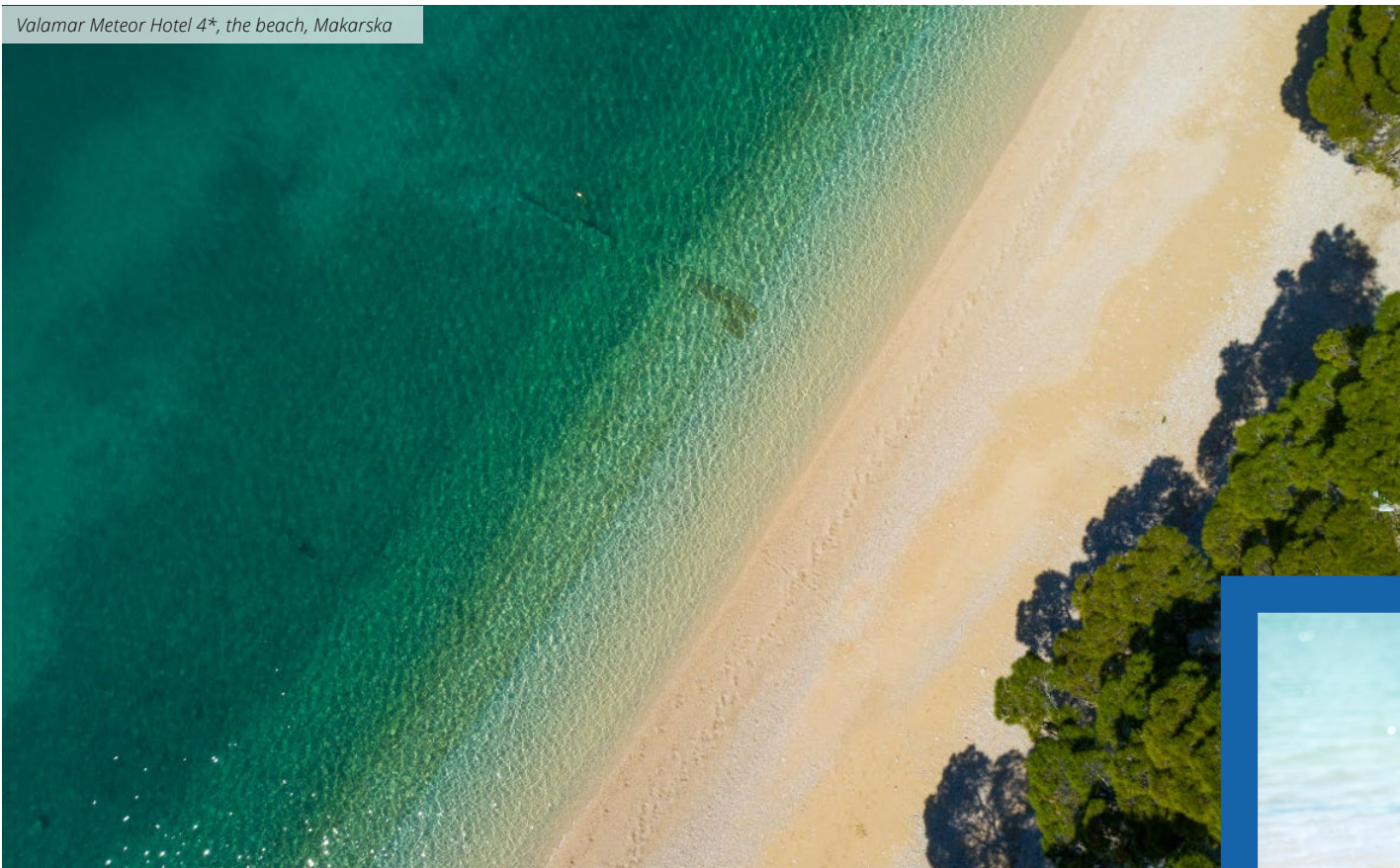
SADRŽAJ

Rezultati Grupe	8
Rezultati Društva	18
Investicijski ciklus 2022/23	20
ESG i ljudski resursi	24
Rizici Društva i Grupe	29
Korporativno upravljanje	35
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	38
Dionica RIVP	40
Dodatne informacije	44
Izjava o odricanju odgovornosti	46
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja	48
Financijski izvještaji sukladno TFI-POD obrascima	49

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Valamar Meteor Hotel 4*, the beach, Makarska



Rezultati Grupe

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje o poslovanju za razdoblje trećeg tromjesečja 2023. godine te prvih devet mjeseci.

U financijskim izvješćima promatranog razdoblja Grupe konsolidirani su podaci sljedećih društava: Valamar Riviera d.d. (Matično društvo), Imperial Riviera d.d. (ovisno društvo u 46,27%-tnom vlasništvu), Magične stijene d.o.o.* (ovisno društvo u 100%-tnom vlasništvu do 3. kolovoza 2023. godine) te Bugenvilia d.o.o. (ovisno društvo u 100%-tnom vlasništvu).

Ulaganja u društva Helios Faros d.d. (u 20%-tnom vlasništvu) i Valamar A GmbH (u 24,54%-tnom vlasništvu) vode se sukladno metodi udjela obzirom da Valamar Riviera nad njima nema kontrolu, već značajan utjecaj.

* Društvo je 3. kolovoza 2023. godine brisano iz sudskog registra



*Uprava Valamar Riviere
predstavlja tromjesečne nerevidirane
financijske izvještaje za razdoblje
trećeg tromjesečja te prvih devet
mjeseci 2023. godine.*

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI¹

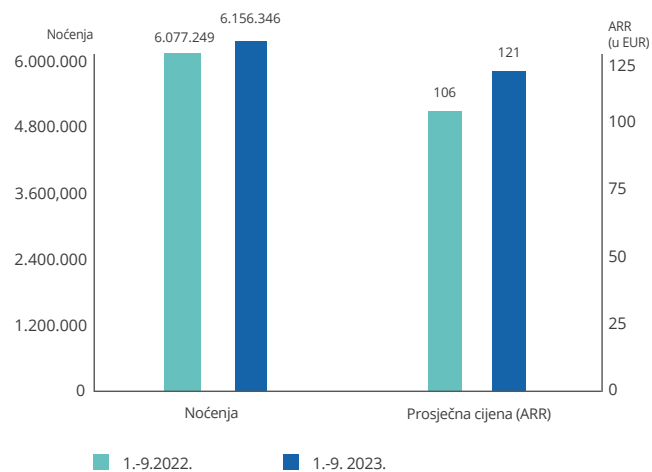
(u EUR)	1.-9. 2022.	1.-9. 2023.	2023./2022.
Ukupni prihodi	314.021.004	350.124.608	11,5%
Poslovni prihodi	307.964.684	347.824.634	12,9%
Prihodi od prodaje	304.994.896	345.872.649	13,4%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	254.776.938	290.261.560	13,9%
Operativni troškovi ³	180.896.169	205.564.601	13,6%
EBITDA ⁴	126.259.162	140.213.061	11,1%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	995.730	-963.833	-196,8%
Prilagođena EBITDA ⁶	125.263.432	141.176.894	12,7%
EBIT	77.368.960	91.202.112	17,9%
Prilagođeni EBIT ⁶	76.373.230	92.165.945	20,7%
EBT	76.370.204	85.868.296	12,4%
EBITDA marža	41,0%	40,3%	-0,7%
Prilagođena EBITDA marža	40,7%	40,6%	-0,1%
	31.12.2022.	30.9.2023.	2023./2022.
Neto dug ⁷	242.529.080	159.756.698	-34,1%
Novac i novčani ekvivalenti	89.299.582	101.283.407	13,4%
Tržišna kapitalizacija ⁸	510.165.244	534.356.778	4,7%
EV ⁹	887.143.152	836.837.443	-5,7%
Cijena dionice	4,05	4,24	4,7%
EPS ⁹ (za prvih devet mjeseci)	0,45	0,53	17,8%

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁰

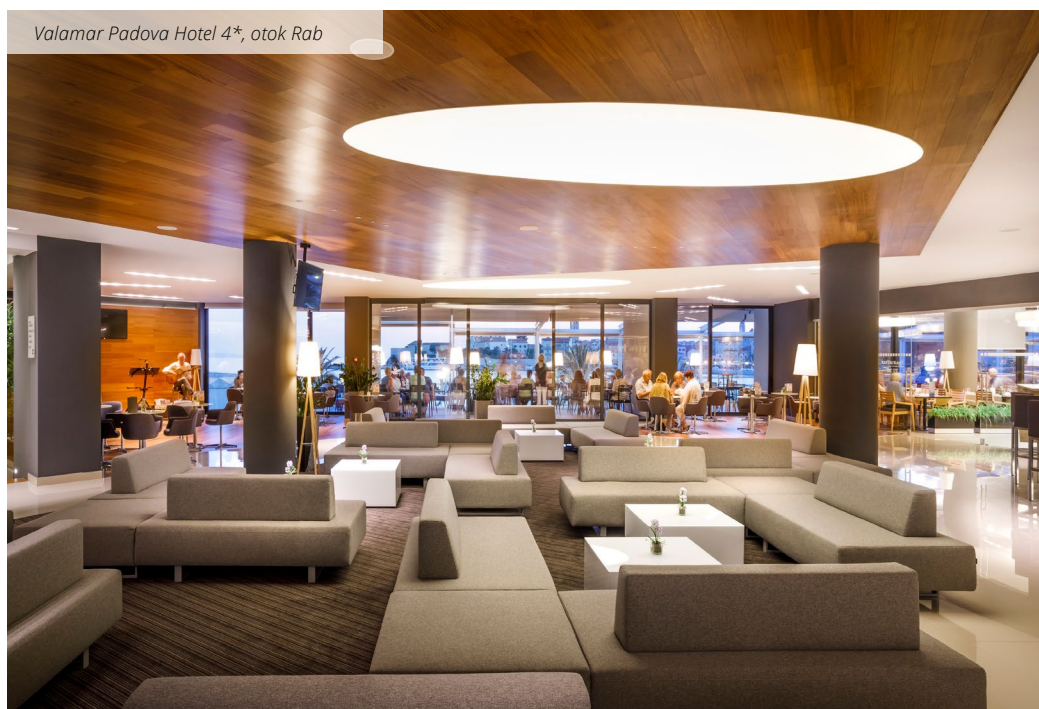
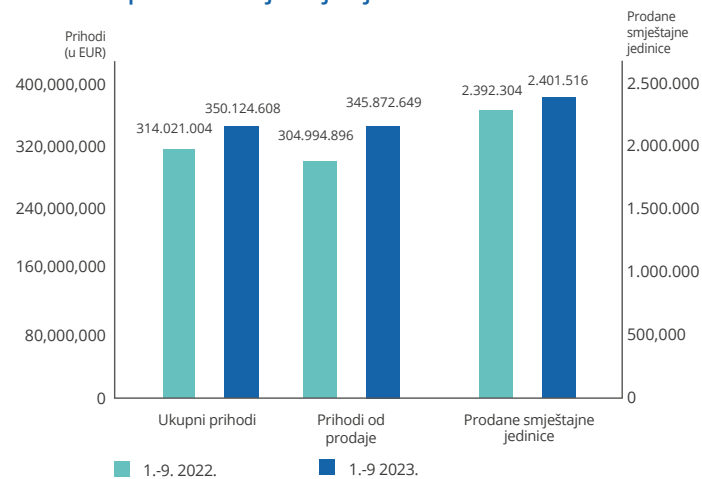
	1.-9. 2022.	1.-9. 2023.	2023./2022.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.093	20.087	0,0%
Broj postelja	56.142	56.354	0,4%
Broj prodanih smještajnih jedinica	2.392.304	2.401.516	0,4%
Broj noćenja	6.077.249	6.156.346	1,3%
ARR ¹¹ (u EUR)	106	121	14,2%
RevPAR (u EUR)	12.680	14.450	14,0%
EBITDA PAR (u EUR)	6.276	7.059	12,5%

- 1 Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnove poslovnih prihoda.
- 2 Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- 3 Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.
- 4 EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.
- 5 Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 986 tis. eura u prvih devet mjeseci 2023. godine, odnosno 1,7 milijuna eura u istom razdoblju prethodne godine), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 1,8 milijuna eura u 2023. godini, odnosno 647 tis. eura u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 124 tis. eura u 2023. godini, odnosno 92 tis. eura u prethodnoj).
- 6 Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- 7 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.
- 8 Tržišna kapitalizacije je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na kraju razdoblja.
- 9 EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes. EPS (eng. earnings per share) zarada po dionici.
- 10 Podaci za Helios Faros te Valamar A GmbH nisu uključeni. Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- 11 Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).

Noćenja i ARR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



Unatoč nešto manjem broju prosječnih operativnih dana, nepovoljnim makroekonomskim kretanjima na našim glavnim emitivnim tržištima, i dalje snažnim inflatornim pritiscima te nešto slabijem rezultatu destinacije Dubrovnik (koja se zbog manjeg broja avionskih letava nije u potpunosti oporavila ove sezone u odnosu na pred-COVID razdoblje), noćenja (+1%), poslovni prihodi (+13%) te operativna dobit (+13%) Grupe su nadmašili one iz usporedivog razdoblja 2022. godine.

PRIHODI

U prvih devet mjeseci 2023. godine ukupni prihodi su iznosili 350,1 milijun eura što predstavlja povećanje od 11,5% (36,1 milijun eura). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 13,4% (40,9 milijuna eura) na iznos od 345,9 milijuna eura kojeg čine prvenstveno prihodi od pansiona (291,2 milijuna eura). Došlo je do neznatne promjene u strukturi prihoda; prihodi od prodaje u zemlji iznose 35,1 milijuna eura s udjelom od 10,1% u prihodima od prodaje (9,7% u istom periodu 2022.) te su u odnosu na usporedno razdoblje 2022. godine veći za 5,5 milijuna eura. S udjelom od 89,9% u prihodima od prodaje (90,3% u istom periodu 2022.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 310,8 milijuna eura te su veći za 35,4 milijuna eura.

b) smanjenje ostalih poslovnih prihoda od 35,6% u odnosu na isto razdoblje 2022. na 1,9 milijun eura uglavnom zbog manjih prihoda od prodaje imovine.

c) financijski prihodi iznose 2,3 milijun eura i manji su za 62,0% od onih ostvarenih u istom razdoblju 2022. godine najvećim dijelom kao posljedica izostanka nerealiziranih dobitaka od financijske imovine (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova).



Kesselspitze Valamar Collection Hotel, 5* Obertauern

POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹²

(u EUR)	1.-9. 2022.	1.-9. 2023.	2023./2022.
Operativni troškovi ¹³	180.896.169	205.564.601	13,6%
Ukupni poslovni rashodi	230.595.724	256.622.522	11,3%
Materijalni troškovi	90.852.650	97.648.430	7,5%
Troškovi osoblja	69.961.908	82.323.326	17,7%
Amortizacija	48.890.202	49.010.949	0,2%
Ostali troškovi	20.103.994	25.631.875	27,5%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	9.679	4.485	-53,7%
Ostali poslovni rashodi	777.291	2.003.457	157,7%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi iznose 256,6 milijuna eura te su veći za 11,3% od prošlogodišnjih. Kretanje poslovnih rashoda:

a) materijalni troškovi iznose 97,6 milijuna eura te su veći za 7,5% uglavnom kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, održavanja, potrošnog materijala te troškova promotivnih aktivnosti

Sklopljen je novi ugovor o opskrbi električne energije za razdoblje od 1. lipnja 2023. do 31. svibnja 2024. godine. S obzirom na kretanja na tržištu, ugovorene cijene su niže od onih iz ugovora koji je potpisan lani za razdoblje od 1. lipnja 2022. do 31. svibnja 2023. godine. Međutim, te cijene su još uvijek više u odnosu na razdoblje prije energetske krize koja je kulminirala nakon početka rata u Ukrajini u veljači 2022. godine. Sklapanjem ovog ugovora osigurava se isporuka i stabilnost cijene električne energije za razdoblje od godinu dana, pri čemu posebno ističemo da je u ugovorenim cijenama uključena isporuka 100% energije iz obnovljivih izvora.

b) troškovi osoblja su povećani 17,7% te iznose 82,3 milijuna eura, nakon dodatnih ulaganja u povećanje plaća i nagrade zaposlenicima

c) amortizacija iznosi 49,0 milijuna eura što predstavlja povećanje od 0,2%

d) ostali troškovi porasli su za 27,6% na iznos od 25,6 milijuna eura. Porast je uglavnom posljedica povećanih troškova za prehranu i smještaj zaposlenika, troškova rada preko agencije, komunalne naknade te putnih troškova

e) ostali poslovni rashodi iznose 2,0 milijuna eura što predstavlja povećanje za 1,2 milijun eura.

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

Poslovni prihodi u prvih devet mjeseci 2023. godine iznose 347,8 milijuna eura te su veći za 12,9% u odnosu na usporedivo razdoblje iz 2022. godine. S druge strane operativni troškovi su porasli 13,6% na 205,6 milijuna eura nakon kontinuiranih značajnih ulaganja u zaposlenike (ukupni troškovi rada povećani za 17,9 milijuna eura ili 21,9%) te rasta troška hrane i velikog broja ostalih troškova zbog inflatornih pritisa (troškovi održavanja, potrošni materijal, sitni inventar, tekstilna galanterija, itd.). Pad tržišne cijene električne energije odrazio se pozitivno na financijske rezultate Grupe te su povezani troškovi niži od usporedivih u 2022. godini. Ostvarena je operativna dobit (prilagođena EBITDA) od 141,2 milijuna eura što je za 12,7% više od dobiti istog razdoblja 2022. godine. No, zbog ranije spomenutog značajnog povećanja operativnih troškova uzrokovanih inflatornim pritiscima EBITDA marža je smanjena s 40,7% na 40,6%.

Nakon približno istih troškova amortizacije te nešto lošijeg neto financijskog rezultata (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 85,9 milijuna eura te je za 12,4% viša od prošlogodišnje.

Grupa je procijenila porezni rashod u iznosu 10,1 milijun eura kao rezultat razlike tekućeg poreza od 11,1 milijun eura (porezni rashod s osnove plaćanja poreza na dobit) te odgođenog poreza od 1,0 milijun eura (kojeg najvećim dijelom čine iskorištenje odgođene porezne imovine s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja u iznosu od 7,5 milijuna eura te porezni prihod s osnove novih poreznih poticaja u iznosu od 8,1 milijuna eura). S obzirom na sezonalnost poslovanja te okolnost da se za četvrto tromjesečje uobičajeno očekuje neto gubitak, Društvo/Grupa procjenjuje da će za cijelu 2023. biti ostvarena manja neto dobit prije oporezivanja te posljedično i manji porez na dobit. Neto dobit razdoblja iznosi 75,8 milijuna eura.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk



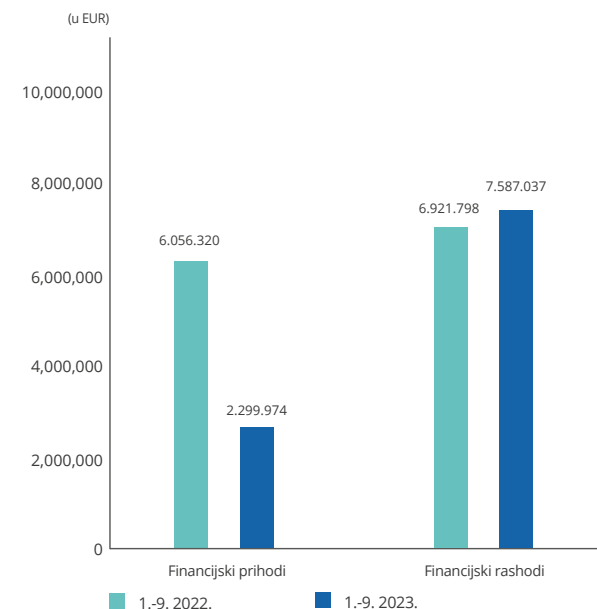
REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

Rezultat financijskih aktivnosti za prvih devet mjeseci 2023. godine iznosi -5,3 milijuna eura te je za 4,4 milijuna eura niži u odnosu na isto razdoblje 2022. godine, kad je iznosio -0,9 milijuna eura.

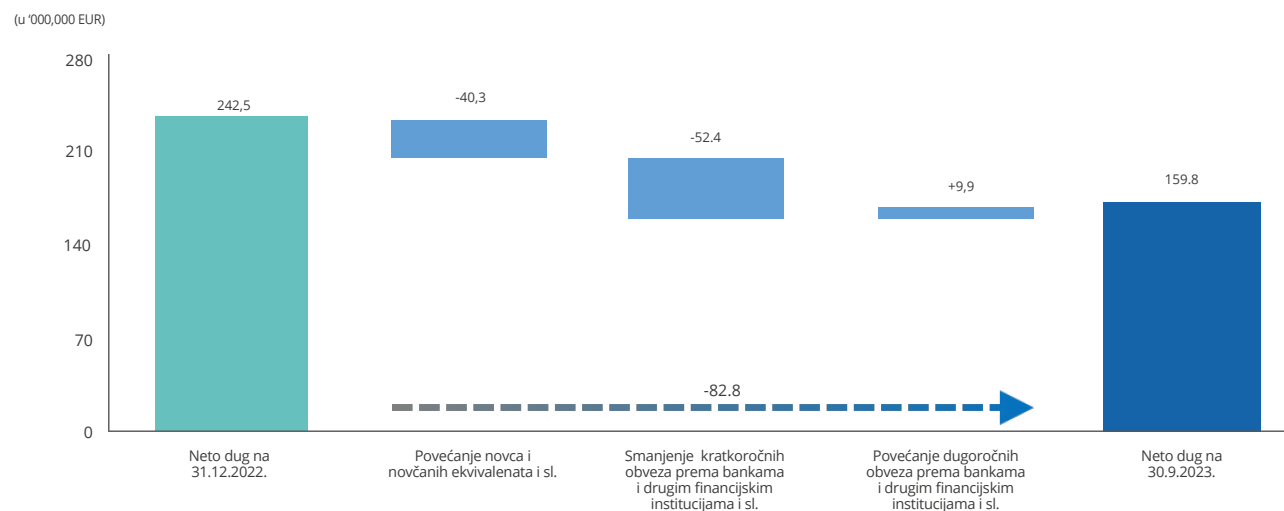
Na slabiji neto financijski rezultat najviše je utjecalo smanjenje nerealiziranih prihoda od financijske imovine (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova) za 4,3 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prošle godine te povećani rashodi s osnove kamata za 1,0 milijun eura zbog porasta kamatnih stopa. Utjecaj rasta kamatnih troškova je većim djelom anuliran s kamatnim prihodima od kamatnih swap-ova, koji su u prvih devet mjeseci iznosili 668 tisuća eura.

S druge strane, zbog uvođenja eura izostale su tečajne razlike koje su u prvih devet mjeseci prošle godine iznosile neto -515 tisuća eura i odnosile su se uglavnom na dugoročne kredite denominirane u eurima, dok ove godine iznose samo -3 tisuće eura te se odnose na operativno poslovanje s drugim stranim valutama. Istovremeno, zbog porasta kamatnih stopa na plasmane za 1,2 milijuna eura viši su ostali prihodi s osnove kamata.

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga¹⁴



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

IMOVINA I OBVEZE

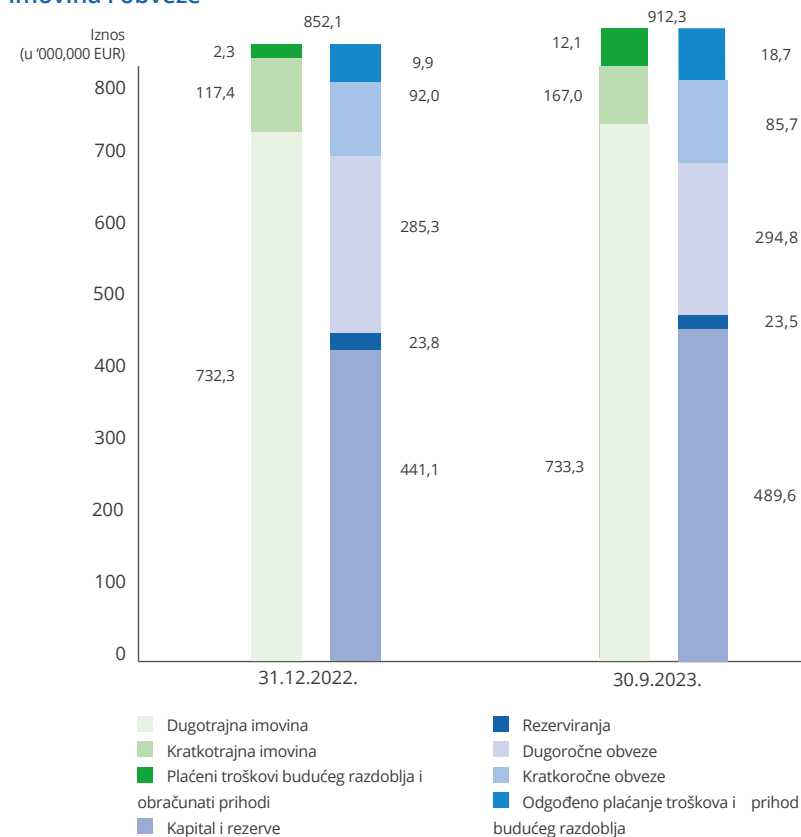
Na dan 30.9.2023. godine ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 912,3 milijuna eura te je veća za 7,1% u odnosu na 31.12.2022. godine. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 489,6 milijuna eura te su veći za 11,0% kao posljedica ostvarene neto dobiti razdoblja unatoč isplaćenju dividendi od 24,4 milijuna eura u svibnju 2023. godine.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 30.9.2023. iznose 303,5 milijuna eura te su manje za 12,2% u odnosu na 31.12.2022. godine kao rezultat otplate kredita.

Ukupan kreditni portfelj (100%) čine dugoročni krediti s ugovorenim fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) u svrhu zaštite od kamatnog rizika. Time je u velikoj mjeri eliminiran kamatni rizik. Dodatno, većina novčanih primitika Grupe je u eurima, kao i cijeli kreditni portfelj, čime se uvelike eliminira valutni rizik.

Na dan 30.9.2023. godine stanje novca Grupe iznosi 101,3 milijuna eura što predstavlja rast od 13,4% u odnosu na 31.12.2022. godine nakon visokih priljeva glavne sezone.

Imovina i obveze



Visoko stanje novca Grupe čini zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) snažnim operativnim poslovnim modelom stabilnu bilančnu poziciju Grupe.

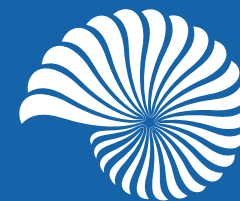
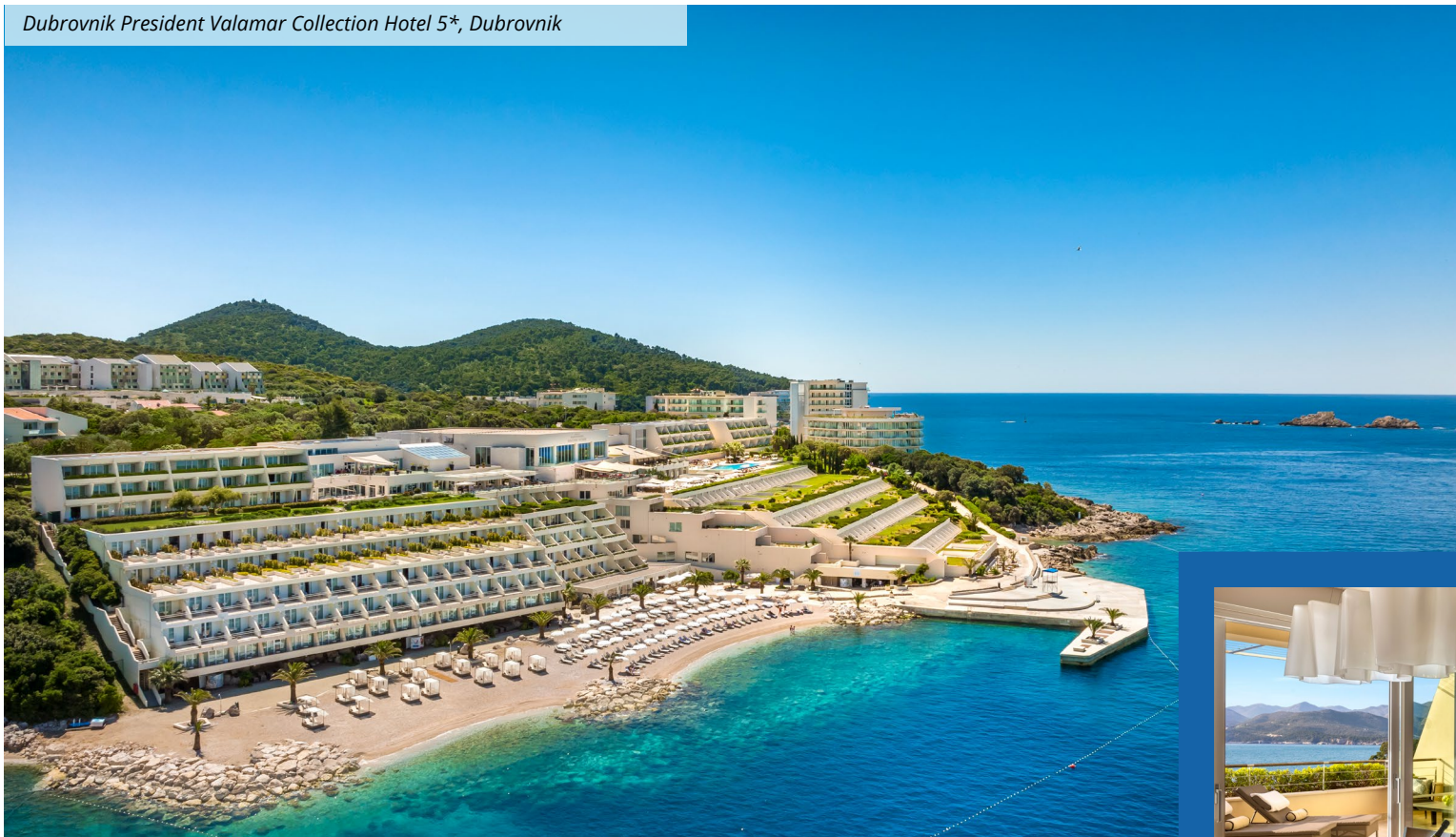


PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA		LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Hoteli i ljetovališta			9.214
VALAMAR COLLECTION			1.328
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
Kesselspitze Valamar Collection Hotel	4* Superior	Austrija	67
VALAMAR HOTELS & RESORTS			3.759
Valamar Riviera Hotel & Residence	4*	Poreč	130
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 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 Tirena Hotel	4*	Dubrovnik	208
Valamar Obertauern Hotel	4*	Austrija	82
Valamar Amicor Green Resort	4*	Otok Hvar	97
[PLACES] by Valamar			489
Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Otok Hvar	179
Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Makarska	190
Obertauern [PLACESHOTEL] by Valamar	4*	Austrija	120
SUNNY BY VALAMAR			3.638
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	266
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	168
Miramar Sunny Hotel & Residence by Valamar	3*	Rabac	165
Corinthia Baška Sunny Hotel by Valamar	3*	Otok Krk	341
Zvonimir Sunny Hotel by Valamar	4*	Otok Krk	85
Koralj Sunny Hotel by Valamar	3*	Otok Krk	194

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA		LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Kamping ljetovališta			11.684
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - PREMIUM RESORTS			5.469
Istra Premium Camping Resort	5*	Poreč	962
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			4.574
Orsera Camping Resort	3*	Poreč	595
Solaris Camping Resort	3*	Poreč	1.825
Marina Camping Resort	4*	Rabac	329
Baška Beach Camping Resort	4*	Otok Krk	601
Bunculuka Camping Resort	4*	Otok Krk	414
San Marino Camping Resort	4*	Otok Rab	810
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - SUNNY			1.641
Brioni Sunny Camping	2*	Pula	725
Tunarica Sunny Camping	2*	Rabac	162
Škrila Sunny Camping	3*	Otok Krk	349
Solitude Sunny Camping	3*	Dubrovnik	405

Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*, Dubrovnik



Rezultati Društva

U prvih devet mjeseci 2023. godine ukupni prihodi iznose 279,7 milijuna eura što je smanjenje za 11,6% ili 36,6 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje 2022 godine. Najveći doprinos smanjenju ukupnih prihoda ima izostanak prihoda od prodaje imovine. Naime, u prvom tromjesečju 2022. godine izvršena je prodaja tri hotela (Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar) u Dubrovniku društvu Imperial Riviera d.d. Društvo Valamar Riviera d.d. je tom prilikom ostvarilo neto prihode tj. dobit od prodaje imovine u visini od 62,6 milijuna eura 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 radilo o unutar grupnoj transakciji.

Prihodi od prodaje iznose 273,5 milijuna eura te su veći su za 13,1% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Prihodi od prodaje u zemlji iznose 36,2 milijuna eura s udjelom od 13,2% u ukupnim prihodima od prodaje (12,4% u 2022.). Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 237,4 milijuna eura s udjelom od 86,8% u ukupnim prihodima (87,6% u 2022.).

Materijalni troškovi iznose 78,0 milijuna eura s rastom od 5,8% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, održavanja, potrošnog materijala te troškova promotivnih aktivnosti. Troškovi osoblja iznose 65,1 milijun eura te su u odnosu na prošlu godinu veći za 16,4%, nakon dodatnih ulaganja u povećanje plaća i nagrade zaposlenicima. Amortizacija iznosi 35,4 milijuna eura te je manja za 2,5% u odnosu na prošlu godinu.

U prvih devet mjeseci 2023. godine neto financijski rezultat iznosi -0,3 milijuna eura (3,5 milijuna eura u istom periodu 2022. godine). Na slabiji neto financijski rezultat najviše su utjecali izostanak nerealiziranih prihoda od financijske imovine koji je bio iskazan u 2022. godini u iznosu 2,9 milijuna eura (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova), dok je u 2023. godini isti iskazan na razini od 0,2 milijuna eura, kao i niža primljena dividenda od društva Imperial Riviera d.d. (4,9 milijuna eura u 2022. te

UKUPNI PRIHODI
SMANJENI ZBOG
IZOSTANKA
VISOKIH NETO
PRIHODA
OSTVARENIH
U PRVOM
POLUGODIŠTU
2022. GODINE
OD PRODAJE TRI
HOTELA IMPERIAL
RIVIERI

SNAŽNA NOVČANA
POZICIJA DRUŠTVA
NA 30.9.2023. OD
99 MILIJUNA EURA

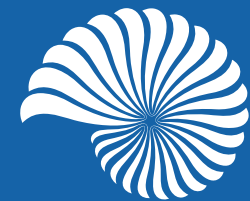
2,2 milijuna eura u 2023. godini). S druge strane, na poboljšanje neto financijskog rezultata od 1,1 milijun eura najviše su utjecali ostali prihodi s osnove kamata nakon porasta tržišnih kamatnih stopa na novčane plasmane.

U prvih devet mjeseci 2023. ostvarena je EBITDA u iznosu od 109,2 milijuna eura što predstavlja smanjenje za 31,9% u odnosu na EBITDA ostvarenu u prvih devet mjeseci 2022. godine. To je prvenstveno rezultat izostanka ranije spomenute dobiti od prodaje imovine ostvarene u 2022. godini u visini od 62,6 milijuna eura. Dodatni utjecaj dolazi od povećanih ulaganja u ukupna primanja zaposlenika te povećanih troškova sirovina i materijala, održavanja, potrošnog materijala kao i troškova promotivnih aktivnosti. Nakon 2,5% manjih troškova amortizacije te ranije opisanog slabijeg neto financijskog rezultata, dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 73,5 milijuna eura.

Društvo je procijenilo porezni rashod u iznosu 15,3 milijuna eura kao rezultat zbroja tekućeg poreza od 11,1 milijun eura (porezni rashod s osnove plaćanja poreza na dobit) te iskorištenja odgođene porezne imovine s osnova poreznih poticaja u iznosu od 4,2 milijun eura. Neto dobit razdoblja iznosi 58,3 milijuna eura.

Na dan 30.9.2023. godine ukupna vrijednost imovine Društva iznosi 732,0 milijuna eura te je veća za 5,6% u odnosu na 31.12.2022. godine. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 441,7 milijuna eura te su veći za 8,2% kao posljedica ostvarene dobiti unatoč isplaćenoj dividendi u promatranom periodu. Na dan 30.9.2023. godine stanje novca Društva iznosi 99,2 milijuna eura što predstavlja povećanje od 67,5% u odnosu na 31.12.2022. godine.

Tirena Sunny Hotel by Valamar 4*, Dubrovnik



Investicijski ciklus 2022/23

Kontinuirani uspjeh i rast Valamar Riviere rezultat je ulaganja u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu se uvijek vodi briga o održivom i društveno odgovornom razvoju kroz predanost smanjenju ugljičnog otiska te stalnom ulaganju u obnovljive izvore energije. Uz obogaćivanje turističke ponude istovremeno razvijamo i Valamarove servisne koncepte usmjerene na zadovoljavanje aktualnih tržišnih zahtjeva i očekivanja gostiju. Planirani razvoj portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja adekvatno se prilagodio smanjenju intenziteta ulaganja u proteklih godinama uz istovremenu pripremu novih projekata za budući rast i razvoj. Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u ciklusu 2022./23. godine fokusirano je u najvećoj mjeri na završetak započetih projekata te realizaciju novih investicija koje će za cilj imati podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju.

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

VALAMAR RIVIERA

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

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Najveći pojedinačni iznos kapitalnih ulaganja u 2022./23., od 7,5 milijuna eura, odnosi se na Istra Premium Camping Resort, najbolji obiteljski camping resort u Hrvatskoj i jedan od najboljih kampova na Mediteranu. Ulaganja su realizirana, čime je izvršeno dodatno podizanje kvalitete i unapređenje premium segmenta kroz širenje različitih vrsta smještajnih jedinica u kamp zoni Orlandin (10 novih mobilnih kućica), dok je ekspanzija zone C uključivala nove vile s bazenom te novi restoran pod nazivom Tuna Bay Grill. Također, finaliziran je restoran Fonte, dodatno je uređen restoran Oliva, nadograđeni su supermarket i wellness na otvorenom te je izvršeno proširenje parkinga i montaža punionica za električna vozila. Proširenje zone C realiziralo se na površini od 9.200 m² na kojoj se smjestilo 18 potpuno novih vila s vlastitim privatnim bazenom (površina vile s terasom iznosi 54m², a bazena 28m²). Osim grijanog privatnog bazena s vanjskim tušem, svaka vila ima spavaću sobu s bračnim krevetom, dječju sobu s dva kreveta, kupaonicu s tušem te natkrivenu terasu. Investicijama se dodatno osigurao rast razine kvalitete svih sadržaja u kampu i poboljšala cjelokupna usluga. Druga značajnija investicija odnosila se na daljnju modernizaciju i poboljšanje Corinthia Sunny Plus Hotela by Valamar 3*, gdje je finalizirana investicija u sobe, kao i rekonstrukcija Buffeta i terase bazena.

Stalni fokus Valamar Riviere na zelene projekte, održivost i energetska učinkovitost odražava se ulaganjem gotovo 10% od ukupnog plana investicija u projekte održivosti. Unaprijeđene su jedinice za bio otpad i recikliranje, rekonstruirani su solarni paneli te su implementirani punjači za električna vozila. Također, posađena su nova drveća i zelenilo u svim destinacijama. Od značajnijih investicija vezanih za održivost i energetska učinkovitost možemo spomenuti opremanje reciklažnog dvorišta u Rapcu te desalinizaciju – postupak smanjenja minerala iz morske vode. Demineralizirana voda će biti korištena za navodnjavanje hortikulture u kampu Istra Premium Camping Resort. Ovim se postižu financijske uštede, smanjuje ovisnost o vodovodnoj vodi te se ista čuva za potrošnju stanovnika i gostiju tog područja. Dodatnih 4 milijuna eura ulažemo u projekte digitalizacije i inovacija koji kontinuirano unapređuju kvalitetu naših usluga. Najveći dio investira se u novi dizajn web stranice, myvalamar aplikaciju te projekte za poboljšanje sigurnosti poslovanja.

Uz zaštitu okoliša i energetska učinkovitost, veliku pažnju pridajemo investicijskom održavanju svih svojih destinacija ulaganjem u redovno održavanje objekata i sadržaja za goste te ulaganjem u sigurnost. Samo u

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

NAGLASAK NA
INVESTICIJAMA
GRUPE U
DESTINACIJU
DUBROVNIK

ciklusu 2022./23. investicijsko održavanje u Valamar Rivieri iznosi preko 9 milijuna eura, uz dodatnih pola milijuna eura ulaganja u unapređenje plaža te 400 tisuća eura u unapređenje sigurnosti gostiju.



Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč (nova vila u zoni C)

IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera d.d. je u investicijskom ciklusu 2022./23. realiziralo planirane investicije vrijedne 31,6 milijuna eura. Najznačajnije investicije odnosile su se na ulaganja u destinaciji Dubrovnik, odnosno

u Valamar Tirena Hotel, Valamar Lacroma Hotel, Valamar Club Dubrovnik te pomoćne objekte Exodus i Popiva, pod novim nazivom Maro World.

Najveće ulaganje odnosilo se na projekt rekonstrukcije i repozicioniranja Valamar Tirena Hotela kojim je preuređen hotel u svrhu podizanja kvalitete i osuvremenjivanja prostora, obnove dotrajalih elemenata opreme i modernizacije radnih procesa te podizanja kategorije na četiri zvjezdice u svrhu rebrandiranja hotela u Valamar Hotels & Resorts 4*. Kompletно je preuređeno svih 208 smještajnih jedinica, javni prostori, promijenjena je cjelokupna vanjska bravarija te su postavljene nove staklene ograde na balkonima koje udovoljavaju sigurnosnim standardima. Reorganizirana je kuhinja u suterenu sukladno odredbama za zadovoljavanje HACCAP standarda te su uređene kantina i pozadinski prostori. Također, preuređena je glavna nadstrešnica, ulaz u hotel te lobby i recepcija. Investicija je realizirana u roku te je ulaganje iznosilo 14,2 milijuna eura.

U Valamar Lacroma Hotelu završilo je ulaganje u povećanje kvalitete te interijersko preuređenje unutarnjeg dijela hotela i to: 48 smještajnih jedinica, javnih prostora sa naglaskom na F&B segment, unutarnji bazen i wellness zona, novi vanjski Mezzino bar te bazenski kompleks s toboganima i pripadajućim sunčalištem. Ulaganje u dio smještajnih jedinica odnosilo se na interijersko preuređenje s kompletno novim opremanjem, ugradbenim i pokretnim namještajem te hotelskom opremom. Također, preuređen je restoran Momenti te prostor recepcije i lobbya. Investicija je realizirana u roku te je ulaganje iznosilo 5 milijuna eura.

Završeno je ulaganje u Valamar Club Dubrovnik Hotel koje je obuhvatilo kompletno preuređenje 102 smještajne jedinice, a djelomično 199 smještajnih jedinica. Uređen je ulaz i prilaz u hotel te je interijerski preuređena recepcija, lobby i cijeli restoran. U sklopu vanjskog bazena, postavio se novi tobogan te se nabavila nova oprema za sunčalište i prostor oko bazena. Navedenom investicijom, hotel se repozicionirao u Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar. Investicija je realizirana u roku te je ulaganje iznosilo 2,9 milijuna eura.

Isto tako, završilo je ulaganje koje je obuhvatilo dva postojeća objekta Popivu i Egzodus, koja su postala veliki dječji animacijski kompleks s raznim sadržajima namijenjen svim uzrastima pod nazivom Maro World. Izvršena je kompletna rekonstrukcija objekata te su izgrađeni i opremljeni novi sadržaji koji se nalaze

unutar i izvan objekata na ukupnoj površini od 1.800 m². Maro Svijet postao je velika tematska igraonica koja je na raspolaganju svim našim gostima u destinaciji Dubrovnik. Investicija je realizirana u roku te je ulaganje iznosilo 3,9 milijuna eura.

Osim ulaganja u objekte, Imperial Riviera d.d. aktivno ulaže i u investicijsko održavanje, namještaj, IT opremu te projekte povećanja energetske učinkovitosti. Također, završena su nova infrastrukturna rješenja u dijelu dodatnog ulaganja u softverske integracije, Wifi projekte, video nadzor, električne punionice te sadnju stabala u svim našim destinacijama.

Nadalje, u završnoj fazi je priprema projektne dokumentacije za investicije u Valamar Collection Rab Resort, Valamar Rab Green Resort, Plaže i koncesiju Suha Punta, Rivijera Sunny Resort by Valamar, unapređenje poslovanja Valamar Parentino Hotela kroz Nacionalni Plan Oporavka za projekt Bike Centar Parenzana, Valamar Lacroma Hotel, uređenje Padova Premium Camping Resorta by Valamar (Zona Brdo), repozicioniranje Valamar Padova Hotela u family hotel, San Marino Sunny Resort by Valamar i San Marino Premium Camping Resort by Valamar. Aktivno se radi na prostorno planskoj dokumentaciji za realizaciju budućih investicija (UPU-i u destinaciji Lopar).

S ciljem daljnjeg podizanja kvalitete usluge i povećanju energetske učinkovitosti, izvode se brojne aktivnosti u svim destinacijama Imperial Riviere.



Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel 4*, Dubrovnik

ESG STRATEGIJA

Valamar je krajem lipnja 2022. godine predstavio strategiju održivosti i ESG ciljeve do 2025. godine u okviru integriranog izvješća (dostupnog na poveznici: Integrirana godišnja izvješća | Valamar - All You Can Holiday. Lider u odmorišnom turizmu (valamar-riviera.com). Strategija održivosti obuhvaća 12 ključnih ciljeva u području okoliša (E), društva (S) i upravljanja (G) koje Valamar planira ostvariti kroz 6 strateških inicijativa do 2025. godine. Valamar je prva turistička kompanija u Hrvatskoj koja je integrirala održivi razvoj u upravljanje poslovanjem i razvojem te objavila ciljeve održivosti prema ESG okviru.

VALAMAR PRISTUPIO ZNAČAJNIM MEĐUNARODNIM INICIJATIVAMA NA PODRUČJU ODRŽIVOSTI

Valamar je u 2023. godini pristupio UN Global Compactu, najvećoj svjetskoj inicijativi za održivi razvoj i korporativnu održivost koja ima više od 15.000 članica u 162 države i 69 lokalnih mreža diljem svijeta. Valamar se ovim partnerstvom obvezao poslovati poštujući Deset načela UN Global Compacta koja uzimaju u obzir temeljne odgovornosti poslovanja u području ljudskih prava, rada, okoliša i borbe protiv korupcije.

Valamar je u 2023. godini pristupio globalnoj „Science Based Targets“ inicijativi, koja okuplja više od četiri tisuće kompanija koje su se obvezale smanjiti emisije stakleničkih plinova u skladu s ciljevima Pariškog sporazuma i najnovijim znanstvenim saznanjima o klimi. Inicijativa podržava globalno gospodarstvo u postizanju dva cilja – prepoloviti emisije stakleničkih plinova do 2030. i postići neto nultu stopu emisija do 2050. godine. Pristupanjem SBT inicijativi Valamar je potvrdio da poput drugih klimatskih lidera u svijetu poduzima konkretne korake i ostvaruje nužna smanjenja emisija na putu prema ugljičnoj neutralnosti. U proteklom periodu (2015-2022) Valamar je smanjio emisije stakleničkih plinova za 67 posto, reducirao količinu otpada po noćenju te postavio fotonaponske elektrane u hotelima i ljetovalištima koje proizvode 6% vlastitih potreba za električnom energijom.

„Science Based Targets“ inicijativa, čije su članice i vodeće svjetske institucije za održivost uključujući WWF i UN Global Compact, osigurat će podršku

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

VALAMAR
PLANIRA
OSTVARITI
UGLJIČNU
NEUTRALNOST
DO 2025.
GODINE (PRVI I
DRUGI OPSEG)

Valamaru u ispunjavanju obveze značajnog smanjenja emisije stakleničkih plinova i kontinuiranom ulaganju u obnovljive izvore energije, dekarbonizaciju, upravljanje otpadom i druge održive prakse u dobavljačkom lancu.

ESG PROJEKTI I POSTIGNUĆA U 2023. GODINI

Environment - Okoliš

Smanjivanje emisija stakleničkih plinova je jedan od 12 ESG ciljeva definiranih ESG strategijom. Smanjujemo ugljični otisak zamjenom fosilnih goriva s električnom energijom iz obnovljivih izvora, ugradnjom toplinskih pumpi i drugim mjerama energetske učinkovitosti. Izgradnjom fotonaponskih elektrana na turističkim objektima u suradnji s E.ON-om pokrili smo 6% ukupnih potreba Valamara za električnom energijom. U 2023. godini nastavili smo ulagati u LED rasvjetu, električne automobile, kao i u infrastrukturu za punjenje električnih automobila i osigurali 100% električne energije iz obnovljivih izvora. Izmjerali smo emisije trećeg opsega te definirali mjere za postizanje ugljične neutralnosti u opsegu 1 i 2 do 2025. godine. Valamar je i dobitnik Green Prix nacionalne nagrade za dekarbonizaciju društva, i za utjecaj na okoliš u 2022. godini. Valamar nastavlja ulagati u Valfresco Direkt platformu, Valamarovu online trgovinu koja na jednom mjestu nudi proizvode obiteljskih gospodarstava, vinara, maslinara i drugih domaćih proizvođača te kroz promociju lokalne proizvodnje i hrane čuva bioraznolikost okruženja u kojem posluje i potiče društveno-ekonomsku održivost.

U svibnju 2023. godine Valamaru je dodijeljeno priznanje Nacionalne nagrade za okoliš 2023 – GREEN PRIX za Valamarovu ESG strategiju, u kategoriji „Utjecaj na zajednicu“. Ovim priznanjem nagrađuju se projekti i inicijative koje su doprinijele postizanju ESG ciljeva u široj zajednici.

U kolovozu 2023. Valamar je postao prva kompanija u hrvatskom turističkom sektoru koja je potpisala ugovor o sudjelovanju u radu KOER virtualne elektrane čime daje doprinos održivosti hrvatskog elektroenergetskog sustava stavljanjem na raspolaganje ukupno 4MW svojih kapaciteta, na 12 svojih lokacija, koji će biti aktivirani prema potrebi za uravnoteženjem sustava.

Smanjenje nastanka otpada i njegovo pravilno zbrinjavanje nastavlja biti važan prioritet. Dodatnim ulaganjem u vlastite biokompostane, povećali smo tonažu biokomposta na više od 350 tona u 2023. godini. Gotovo u potpunosti smo uklonili jednokratnu plastiku u hotelima i kampovima. Valamar objekti ne koriste mala pakiranja kozmetike, a kozmetički pribor proizveden je od prirodnih i/ili biorazgradivih materijala (drvo, bambus, pamuk), papirnati jelovnici zamijenjeni su digitalnim jelovnicima, dok su sve plastične slamke zamijenjene ekološki prihvatljivim alternativama još od 2018. godine. Aktivna komunikacija s gostima, zaposlenicima i dobavljačima, čini važan dio učinkovitog upravljanja otpadom. Sudjelujemo u pilot projektu „Smanji otpad od hrane, kuhaj za svoje goste“ u organizaciji Fonda za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja i Ministarstva turizma i sporta.

Valamar upravlja s preko 80.000 stabala. Također, Valamar je nastavio s donacijskom kampanjom „Easy as one, two, tree“ u okviru koje će zajedno s gostima u 2023. godini posaditi preko 8.000 stabala u Hrvatskoj, gotovo 5.000 više nego lani. Također, u brojnim Valamarovim objektima postavljene su kućice za gniježđenje ptica u suradnji s udrugom BIOM, kao i hoteli za kukce. Uspostavljena je suradnja s WWF-om, svjetskom organizacijom za zaštitu prirode, koja tijekom 2023. godine provodi dubinsku analizu proizvoda na razini kompanije s ciljem korištenja onih proizvoda iz ribarstva u dobavnom lancu koji imaju najmanji utjecaj na bioraznolikost i morske ekosustave.

Social - Društvo

Valamar, koji ove godine obilježava 70 godina postojanja, podupire lokalne zajednice u kojima posluje brojnim humanitarnim akcijama i donacijama te na društveno odgovoran i održiv način ulaže u zaposlenike, proizvode, destinacije i lokalnu zajednicu.

U domeni zapošljavanja, ukupna ulaganja u programe vezane uz zaposlenike u 2023. godini iznosit će oko 20 milijuna eura, što uključuje brojne programe edukacije, razvoja, nagrađivanja i poticaje za stanovanje u destinaciji. Osim zapošljavanja djelatnika na neodređeno vrijeme, Valamar osigurava stabilnost i kontinuitet cjelogodišnjih primanja kroz

VALAMAR
JE NOSITELJ
BROJNIH
PRIZNAJA IZ
ESG PODRUČJA

POSEBNA
PAŽNJA
POSVEĆUJE SE
ZAPOSLENICIMA
I LOKALNOJ
ZAJEDNICI

mjeru aktivne politike zapošljavanja „Stalni sezonac“ i program „Valamar + 3“ koji se provodi još od 2016. godine. U 2023. godini pokrenuli smo projekt „Krov nad glavom“ kako bi zaposlenicima osigurali potreban prostor za stanovanje u mjestu u kojem rade. Projekt se sastoji od nekoliko programa, a prvi je program za dodjelu subvencija zaposlenicima za najam stana.

Valamar je u proljeće podržao brojne projekte i inicijative usmjerene prema zajednici u različitim destinacijama gdje poslujemo. 2023. godine opremio je dječje igralište u dječjem vrtiću u Žbandaju, dok je u hotelu Valamar Pinia dugoročno smješteno šest vrtićkih skupina djece, od kojih su dvije za djecu zaposlenika Valamara, čime je nastavljena dugogodišnja suradnja Valamara s Gradom Porečom i Dječjim vrtićem Radost. U 2023. Valamar je u suradnji s Društvom „Naša djeca“ i Gradom Porečom već treću godinu za redom organizirao kamp na Gradskom kupalištu i plaži hotela Pinia, gdje je Valamar dodatno za djecu pripremio ručak i omogućio korištenje dječje igraonice i dječjeg igrališta.

Pokrenut je i novi društveno odgovorni projekt „Valamar brine za marende fine“ u sklopu kojeg je Valamar nagradio 2 pobjedničke škole preuzimanjem brige o cjelokupnoj nabavi, pripremi i dostavi zdravih kuhanih obroka od kvalitetnih domaćih namirnica za cijelu školsku godinu. Projekt je nastao kao odgovor na izazove s kojima se osnovne škole i roditelji školaraca suočavaju pri organizaciji zdravih obroka za učenike, a podržao ga je i Nastavni zavod za javno zdravstvo Istarske županije.

U 2023. godini Valamar je proveo desetu sezonu humanitarnog programa „Tisuću dana na Jadranskom moru“ usmjerenu djeci bez roditeljske skrbi, djeci iz obitelji slabijeg imovinskog stanja te djeci s posebnim potrebama i zdravstvenim poteškoćama. U posljednjih deset godina projekt je ugostio više od četiri tisuće djece i mladih, čime je mnogima je boravak u Valamarovom smještaju bio prvi odlazak na more u životu.

Valamar je održao 39. slikarsku koloniju Riviera, čime je ugostio renomirane umjetnike iz svih dijelova Europe na sedmodnevni boravak u Isabella Valamar Collection Island Resortu.

Valamar se u 2023. aktivno uključio i dao snažnu podršku inicijativi Hrvatske turističke kartice, projekta Vlade RH i Ministarstva turizma i sporta, čime je u okviru svog programa povoljnijih cijena, Valamar Family&Friends, sklopio suradnju s poslovnim partnerima i dobavljačima te djelatnicima tih poduzeća omogućio pravo na do 50% popusta za privatni boravak u hotelima, kampovima i ljetovalištima diljem Hrvatske koristeći Hrvatsku turističku karticu.

Governance - Upravljanje

Valamarovo opredjeljenje prema održivosti potvrđeno je od strane certifikacijskih tijela i organizacija koje su dodijelile društvima Grupe Valamar i turističkim objektima brojne certifikate i oznake održivosti.

Certifikati održivosti su neovisna potvrda da Valamar posluje sukladno visokim standardima zaštite okoliša i društvene odgovornosti, odnosno da pri donošenju poslovnih odluka i svakodnevnom radu vodimo računa o ekologiji, zaštiti zdravlja i sigurnosti, radnim i ljudskim pravima te lokalnoj zajednici.

Valamar je potvrdio certifikate kvalitete ISO 9001, zaštite okoliša ISO 14001 te upravljanje energijom ISO 50001 za sve objekte, održivosti Travelife za 28 hotela i EU Ecolabel za 6 kampova, kao i 16 certifikata Plave zastave na plažama.

U 2022. godini Valamar je započeo analizu lanca opskrbe odnosno dobavljača prema kriterijima održivosti, kao što su mjerenje i mjere za smanjenje emisija stakleničkih plinova, upotreba i smanjenje potrošnje vode, energetska učinkovitost, upravljanje otpadom, utjecaj na bioraznolikost, uključenost u unapređenje kvalitete života u lokalnim zajednicama, odnos prema zaposlenicima, izvještavanje o održivosti, donesenim relevantnim politikama i drugo. Na osnovu prikupljenih odgovora, Valamar razvija kriterije, politike i suradnje kojima do 2025. godine želi postići da 80% vrijednosti nabave dolazi od odgovornih i održivih dobavljača.

VALAMAR OVI
OBJEKTI
NOSITELJI
SU BROJNIH
CERTIFIKATA
I OZNAKA
ODRŽIVOSTI

VALAMAR
GRUPA NA
30.9.2023.
GODINE
ZAPOSLENI
JE GOTOVO
6.500
ZAPOSLENIKA

LJUDSKI RESURSI

Valamar je jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj. Na dan 30.9.2023. Grupa Valamar je ukupno zapošljavala 6.491 zaposlenika, od čega 2.477 stalnih te dodatno 1.222 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima kroz mjeru stalni sezonac i ugovor na određeno, a na isti dan Društvo 4.870 od čega 1.945 stalnih te dodatno 862 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima.

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.

Valamar Riviera će sveukupno u 2023. godini uložiti dodatnih više od 20 milijuna eura u primanja radnika te u dogovoru sa socijalnim partnerima povećati plaće u hotelskim operacijama, čime se primanja u Valamaru za glavnu turističku sezonu dodatno usklađuju s europskim plaćama.

Plaće isplaćene u vrhu sezone, odnosno u lipnju, srpnju i kolovozu za stručna zanimanja - kuhare, konobare i recepcionare u Valamar hotelima, kampovima i ljetovalištima iznosile su između 1.200 i 1.800 eura neto, a za sobarice, pomoćne kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servise i niz drugih iznosile su između 1.000 i 1.200 eura neto. Dodatno, od 1. svibnja rasli su koeficijenti za čak 129 radnih mjesta te se osnovna plaća povećala za 2.800 djelatnika.

Valamar nastavlja s nizom programa nagrađivanja kojima se osobito nagrađuje izvrsnost, zalaganje te izvanredni rezultati. Ovime Valamar Riviera potvrđuje titulu TOP poslodavca u turizmu u Hrvatskoj, koju nosi već dugi niz godina.

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

Valamar vodi posebnu brigu o obiteljima te je ove sezone odgovorio na potrebe roditelja vrtićke djece u Poreču. U suradnji s porečkim Dječjim vrtićem Radost u hotelu Valamar Pinia otvorena je jedna vrtićka i jedna jaslička skupina za djecu Valamarovih zaposlenika.

U posljednjih 5 godina uloženo je 18,5 milijuna EUR u izgradnju kvalitetnog smještaja za sezonske radnike pod nazivom Kuća Valamar pa je pet takvih hotela za zaposlenike sezoncima dostupno na dvije lokacije u Poreču te u Krku, Rapcu i Dubrovniku. Iz godine u godinu investira se u taj projekt, usavršava se koncept pružanja modernog i kvalitetnog smještaja i prehrane sezonskih radnika tijekom boravka u destinaciji u kojoj rade. U modernim Kućama Valamar djelatnici imaju jednokrevetne i dvokrevetne sobe, besplatan Internet i mjesta za opuštanje i kvalitetnu prehranu.

Valamar je uveo novu pogodnost za zaposlenike s programom subvencija najma stana, naziva „Krov nad glavom“, čime se stalnim zaposlenicima, zaposlenicima na određeno te stalnim sezoncima u programu V+3 nudi mogućnost subvencioniranja najma stana u destinaciji u kojoj su zaposleni u iznosu do 500 eura mjesečno.

Kroz programe osiguravanja cjelogodišnjih primanja sezonskim se zaposlenicima osigurava zaposlenje od najmanje 6 do 9 mjeseci godišnje, a u suradnji s Hrvatskim zavodom za zapošljavanje provodi aktivnu politiku zapošljavanja kojom se u mjesecima u kojima ne rade, uplaćuje produljeno

NASTAVAK
DODATNIH
ULAGANJA OD
20 MILIJUNA
EUR U
PRIMANJA
RADNIKA U
2023. GODINI

mirovinsko osiguranje. Dodatno, djelatnici Valamara imaju prilike raditi tokom zime u Valamarovim hotelima na skijalištima u Austriji što im osigurava cjelogodišnja primanja.

Valamar je od samog početka uključen u Program poticanja obrazovanja kadrova u ugostiteljstvu i turizmu kojeg provodi Ministarstvo turizma i sporta, a kojim se sufinancira stipendiranje učenika strukovnih škola u turizmu. Valamar je najveći stipenditor u Hrvatskoj, a u školskoj godini 2022/2023 stipendira 111 učenika.

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

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

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 umanjjenja 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. Do 1.1.2023. godine valutni je rizik najvećim dijelom proizlazio iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna jer veliko dio obveza bio iskazan u eurima dok se većina prihoda od prodaje povijesno ostvarivala u eurima također. Na razini Društva i Grupe poslovanje s ostalim valutama čini manje od 1% ukupnog prometa te se, nakon uvođenja eura kao nacionalne valute, više ne očekuje značajnija izloženost valutom riziku.

2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope 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, obzirom da ukupan kreditni portfelj (100%) čine Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenim fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

3) Kreditni rizik

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

4) Cjenovni rizik

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

5) Rizik likvidnosti

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

toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima 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, sa zamjetnim utjecajem do danas.

Državni zavod za statistiku (DZS) objavio je u listopadu 2023. godine da su cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u rujnu 2023. u odnosu na lanjski rujnu u prosjeku više za 6,7% (na godišnjoj razini). To je smanjenje stope inflacije već osmi mjesec zaredom, nakon što je u studenome 2022. godine dosegla rekordnih 13%.

Prema HNB-u u 2023. i 2024. se očekuje usporavanje prosječne godišnje inflacije. No, postoje i značajni rizici za takve prognoze, prvenstveno vezani uz geopolitičke napetosti, nepovoljne vremenske uvjete te pritiske za rastom plaća.

Inflacija i povećanje cijena nabavnih dobara mogu imati učinak na kupovnu moć stranih i domaćih gostiju, kao i na razinu naših prodajnih cijena. Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena energenata (posebice električne energije) te cijena hrane i pića te potrošnog materijala. Društvo i Grupa kontinuirano

vrše značajna ulaganja u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije, a kako bi ublažili utjecaj mogućeg rasta cijena energenata te smanjili ovisnost o dobavljačima. Društvo i Grupa imaju vrlo visok udio direktnih kanala te drugih on-line kanala u ukupnoj prodaji te se prodajne cijene velikim dijelom formiraju dinamički, tijekom godine. Shodno tome, Društvo i Grupa imaju fleksibilnost upravljanja visinom prodajnih cijena.

POSLOVNI RIZICI

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

Imajući u vidu činjenicu da oko 90% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Poseban naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju.

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

Gledajući rizik turističke grane gospodarstva, turizam u Republici Hrvatskoj bio je jedan od rijetkih rastućih gospodarskih sektora u godinama globalne financijske krize. Povrh toga, izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe. Ulaskom u Europsku uniju tržište Republike Hrvatske postalo je dijelom velikoga europskog tržišta, dok su članstvom Republike Hrvatske u NATO-u smanjeni sigurnosni rizici. Razvoj Društva i Grupe nije moguć bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Valamar Riviera je i jedan od najpoželjnijih poslodavaca te kontinuirano ulaže u edukaciju i razvoj ljudskih potencijala. Prepoznavanje globalnih trendova u turizmu pomaže Valamar Rivieri pri definiranju potreba za novim znanjima i vještinama te kako uspješno odgovarati na izazove u okruženju. U kontinuiranom dijalogu sa socijalnim partnerima osigurana je visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurentnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama diljem Hrvatske.

Društvo je tužena strana u dva sudska postupka iz kojih mogu proizaći potencijalno značajnije novčane obveze za Društvo.

Prva je tužba iz 2010. godine vezana uz isplatu iznosa na ime radova na hotelu Društva prilikom njegove rekonstrukcije i dogradnje. Trgovački sud je 2013. godine donio presudu kojom je u cijelosti odbio tužbene zahtjeve tužitelja. Visoki trgovački sud RH je 2020. godine ukinuo prvostupanjsku presudu i predmet je vraćen na ponovni postupak. U ponovljenom postupku Trgovački sud je presudom iz svibnja 2023. godine, u najvećem dijelu usvojio tužbeni zahtjev te se Društvo tereti za isplatu glavnice u iznosu od 2.264.861,17 EUR i parničnih troškova u iznosu od 702.752,22 EUR te pripadajuće zakonske zatezne kamate. U tijeku je žalbeni postupak po žalbi Društva na Visokom trgovačkom sudu.

Druga tužba iz 2012. godine se također odnosi na isplatu iznosa na ime radova na hotelu Društva. Prvostupanjskom presudom Trgovačkog suda iz 2015. godine, potvrđenom u drugom stupnju od strane Visokog trgovačkog suda u 2019. godini odbijen je tužbeni zahtjev tužitelja. No, Vrhovni sud Republike Hrvatske je dana 4. srpnja 2023. godine ukinuo presude Trgovačkog suda i Visokog trgovačkog suda te predmet vratio na ponovni postupak. Temeljem potraživanja iz tužbenog zahtjeva glavnica u ovom predmetu iznosi 1.498.608,42 EUR. Društvo do sada u svojim poslovnim knjigama nije izvršilo rezervaciju za dva gore navedena spora.

Pred Ministarstvom mora, prometa i infrastrukture u tijeku je postupak inspekcijskog nadzora zbog sumnje da je Valamar, u razdoblju od 2011. godine do 31.08.2023., bez pravne osnove gospodarski koristio pomorsko dobro, gradio i ograničavao opću upotrebu pomorskog dobra u kampu Ježevac. Iz navedenog postupka očekuje se daljnje pokretanje upravnih postupaka od strane Ministarstva financija protiv Društva, a radi naplate koncesijske naknade i vraćanja ostvarene koristi. Da dana ove objave Društvo nije zaprimilo ni rješenje niti prekršajni nalog nadležnog upravnog tijela. Društvo u svojim poslovnim knjigama do sada nije izvršilo rezervaciju za ovaj slučaj te će nastaviti aktivno sudjelovati u procesu.

OPERATIVNI RIZICI

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

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

GLOBALNI RIZICI

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

- globalne gospodarske i financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva sklonijeg putovanjima;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu;
- sigurnosno-politička nestabilnost u neposrednom okruženju susjednih država;
- geopolitički rizici vezani uz invaziju Rusije na Ukrajinu u veljači 2022. godine.

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

Rizici vezani uz invaziju Rusije na Ukrajinu u veljači 2022. godine još su uvijek prisutni. Povijesno gledano, emitivno rusko i ukrajinsko tržište činili su najviše do 2% Valamarovog prometa te je njihov izostanak nadoknađen s drugih emitivnih tržišta.

REGULATORNI RIZICI

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

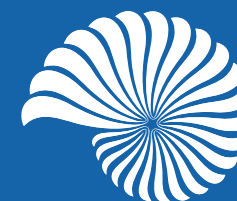
Učestalim promjenama propisa povezanih s fiskalnim i parafiskalnim davanjima gospodarstvu, koje se vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, u bitnome se narušava financijski položaj Društva i Grupe i ugrožavaju planovi daljnjih ulaganja, a time i povjerenje ulagača.

Jedan od recentnih primjera je uvođenje Zakona o dodatnom porezu na dobit iz prosinca 2022. godine. Društvo i Grupa izloženi su i rizicima potencijalne promjene propisa u odnosu na koncesije i koncesijska odobrenja, odnosno koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra, ali i koncesijskih naknada, odnosno naknada za najam za korištenje turističkog zemljišta, a koje područje do danas nije u potpunosti uređeno. S obzirom na osnovnu djelatnost Društva i Grupe, pravo korištenja pomorskog dobra i turističkog zemljišta neki su od osobito značajnih uvjeta za njihovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima.

Novi Zakon o pomorskom dobru i morskim lukama usvojen je 14. srpnja 2023. godine. Dodatno, u proceduri savjetovanja s javnošću bile su dvije uredbe koje mogu imati utjecaj na poslovanje Društva i Grupe (skraćeno: Uredba o načinu određivanja jediničnog iznosa zakupnine za turističko zemljište na kojem je izgrađen hotel i turističko naselje te Uredba o određivanju početnog iznosa jedinične cijene zakupnine za turističko zemljište u kampu). Društvo i Grupa trenutno procjenjuju potencijalne efekte dviju uredbi i Zakona o pomorskom dobru i morskim lukama na poslovne rezultate.

Prijedlog novog zakona o turizmu upućen je u saborsku proceduru s ciljem usvajanja i početka primjene s 1. siječnjem 2024. Prijedlog je u kolovozu prošao javno savjetovanje, a njime se uz ostalo naglašava važnost primjene održivih načela u budućem upravljanju turizmom, ravnomjernog razvoja turističke ponude u cijeloj zemlji, a posebice na kontinentu, kao i cjelogodišnjeg turizma.

Valamar Collection Imperial Hotel 4*, otok Rab



Korporativno upravljanje

Društvo Valamar Riviera d.d., kao i Grupa, kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja. Svojom poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom uspostavilo je visoke standarde korporativnog upravljanja te svime time nastoji doprinijeti transparentnom i učinkovitom poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenih akata o korporativnom upravljanju. Od uvrštenja dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze.

Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i korporativnoj web stranici Valamar Riviere (upitnik o usklađenosti za 2022. godinu dostupan na <https://valamar-riviera.com/hr/investitori/korporativno-upravljanje/>). Društvo je donijelo Kodeks poslovnog ponašanja s pripadajućim politikama čime je uskladilo svoja interna pravila o korporativnom upravljanju s Kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Kodeks poslovnog ponašanja dostupan je na korporativnoj web stranici Društva (<https://valamar-riviera.com/media/467901/kodeks-poslovnog-ponasanja-valamar-riviera-dd.pdf>).

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

Značajni neposredni imatelji dionica Društva sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te imatelji dionica koji su članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora Društva su kako slijedi: predsjednik Nadzornog odbora g. Franz Lanschützer imatelj je 4.448.000 dionica; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoč imatelj je 46.267 dionica; član Nadzornog odbora g. Gustav Wurmböck imatelj je 100%-tnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.040.000 dionica; član Nadzornog odbora g. Georg Eltz imatelj je ukupno 6.630.511 dionica, od čega neposredno 20.463 dionica, a posredno putem udjela u društvu Satis d.o.o. 6.610.048 dionica; član Nadzornog odbora g. Boris Galić imatelj je 10.000 dionica; član Nadzornog odbora g. Ivan Ergović imatelj je 3579 dionica; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 160.834 dionica; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je 89.725 dionica; članica Uprave gđa. Ivana Budin Arhanić imatelj je 56.681 dionica.

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

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

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

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

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

Sukladno odluci Nadzornog odbora, početkom srpnja 2023. godine u dionicama društva nagrađeni su menadžment i ključni djelatnici za izuzetne poslovne

rezultate ostvarene u trogodišnjem kriznom periodu 2020-2022. (pandemija COVID-19 i geopolitičke tenzije) uz ukupni trošak od 6,4 milijuna eura (uključujući poreze i doprinose). Naime, u cilju dodatne motivacije ključnih djelatnika Nadzorni odbor je u 2021. godini usvojio RDP (Recovery & Development program - Program oporavka i razvoja) koji obuhvaća 224 djelatnika. Ti djelatnici su, sa zadaćom što bržeg oporavka poslovanja, bili posebno angažirani na upravljanju i razvoju poslovanja za vrijeme krize. S obzirom da je u 2022. godini ostvaren potpuni oporavak poslovanja, Nadzorni odbor je donio odluku da se dionice dodjele u 2023. godini te su za to u potpunosti izvršena rezerviranja u financijskim rezultatima 2022. godine. Zbog isplate nagrade menadžmentu i ključnim djelatnicima, dana 4. srpnja 2023. godine otpušteno je ukupno 1.137.312 dionica. Svako pojedino stjecanje i otpuštanje vlastitih dionica tijekom trećeg tromjesečja Društvo je javno objavilo. Nakon otpuštanja i stjecanja vlastitih dionica tijekom trećeg tromjesečja Društvo drži ukupno 3.154.066 dionica što čini udio od 2,5027% u temeljnom kapitalu Društva.

ORGANI DRUŠTVA

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

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

Nadzorni odbor: g. Franz Lanschützer, od 28. lipnja 2023. godine predsjednik, a do 27. lipnja 2023. godine zamjenik predsjednika, g. Mladen Markoč, zamjenik predsjednika, g. Daniel Goldscheider, član do 27. lipnja 2023. godine, a od 28. lipnja 2023. godine zamjenik predsjednika, g. Gustav Wurmböck, od 28. lipnja 2023. godine član, a do 27. lipnja 2023. godine predsjednik, gđa. Gudrun Kuffner, članica, gđa. Petra Stolba,

članica, g. Georg Eltz, član, g. Boris Galić, član i g. Ivan Ergović, član (predstavnik radnika). Nadzorni odbor je radi efikasnijeg obavljanja svoje funkcije, kao i zadaća propisanih odredbama Zakona o reviziji i Kodeksa korporativnog upravljanja, imenovao:

Predsjedništvo u sastavu do 27. lipnja 2023. godine g. Gustav Wurmböck, predsjednik te članovi g. Franz Lanschützer, g. Mladen Markoč i g. Daniel Goldscheider. Predsjedništvo u sastavu od 28. lipnja 2023. godine: g. Franz Lanschützer, predsjednik te zamjenici predsjednika g. Mladen Markoč i g. Daniel Goldscheider.

Revizijski odbor u sastavu do 27. lipnja 2023. godine: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi, g. Mladen Markoč, g. Boris Galić gđa. Gudrun Kuffner. Revizijski odbor u sastavu od 28. lipnja 2023. godine: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi g. Gustav Wurmböck, g. Mladen Markoč, g. Boris Galić i gđa. Gudrun Kuffner.

Komisiju za investicije u sastavu do 27. lipnja 2023. godine: g. Franz Lanschützer, predsjednik te članovi: g. Georg Eltz, g. Gustav Wurmböck i gđa. Gudrun Kuffner. Komisiju za investicije u sastavu od 28. lipnja 2023. godine: g. Daniel Goldscheider, predsjednik te članovi g. Franz Lanschützer i gđa. Gudrun Kuffner.

Odbor za digitalizaciju i održivost u sastavu do 27. lipnja 2023. godine: g. Daniel Goldscheider, predsjednik te članovi: g. Franz Lanschützer, g. Gustav Wurmböck i gđa. Petra Stolba. Odbor za digitalizaciju i održivost u sastavu od 28. lipnja 2023. godine: gđa. Petra Stolba, predsjednica te članovi g. Franz Lanschützer i g. Daniel Goldscheider.

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

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

Maro World, Dubrovnik



Odnosi s povezanim društvima i podružnice društva

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U prvih devet mjeseci 2023. godine ostvareno je 12,3 milijuna eura prihoda od transakcija s povezanim osobama (prvih devet mjeseci 2022. godine: 72,3 milijuna eura, koje su najvećim djelom činili dobitci od prodaje nekretnina¹⁵) za Društvo i 1,5 milijuna eura (prvih devet mjeseci 2022. godine: 880 tisuća eura) za Grupu. Troškovi su iznosili 1,8 milijuna eura (prvih devet mjeseci 2022. godine: 1,4 milijuna eura) za Društvo te 149 tisuća eura za Grupu (prvih devet mjeseci 2022. godine: 122 tisuće eura). Društvo je dana 10. svibnja 2023. godine primilo dividendu od Imperial Riviere d.d. u iznosu od 2,2 milijuna eura.

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 30.9.2023. godine iznosi: potraživanja za Društvo 4,3 milijuna eura (krajem 2022. godine: 3,2 milijuna eura) te 1,7 milijuna eura za Grupu (krajem 2022. godine: 1,1 milijun eura). Obveze za Društvo iznose 351 tisuću eura (krajem 2022. godine: 41 tisuću eura) te 19 tisuća eura za Grupu (krajem 2022. godine: 12 tisuća eura).

15 Najznačajnija transakcija Društva u prvih devet mjeseci 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 95,3 milijuna eura.

TRANSAKCIJE
S POVEZANIM
DRUŠTVIMA
ODVIJAJU SE PO
UOBIČAJENIM
KOMERCIJALNIM
UVJETIMA

PODRUŽNICE DRUŠTVA

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

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

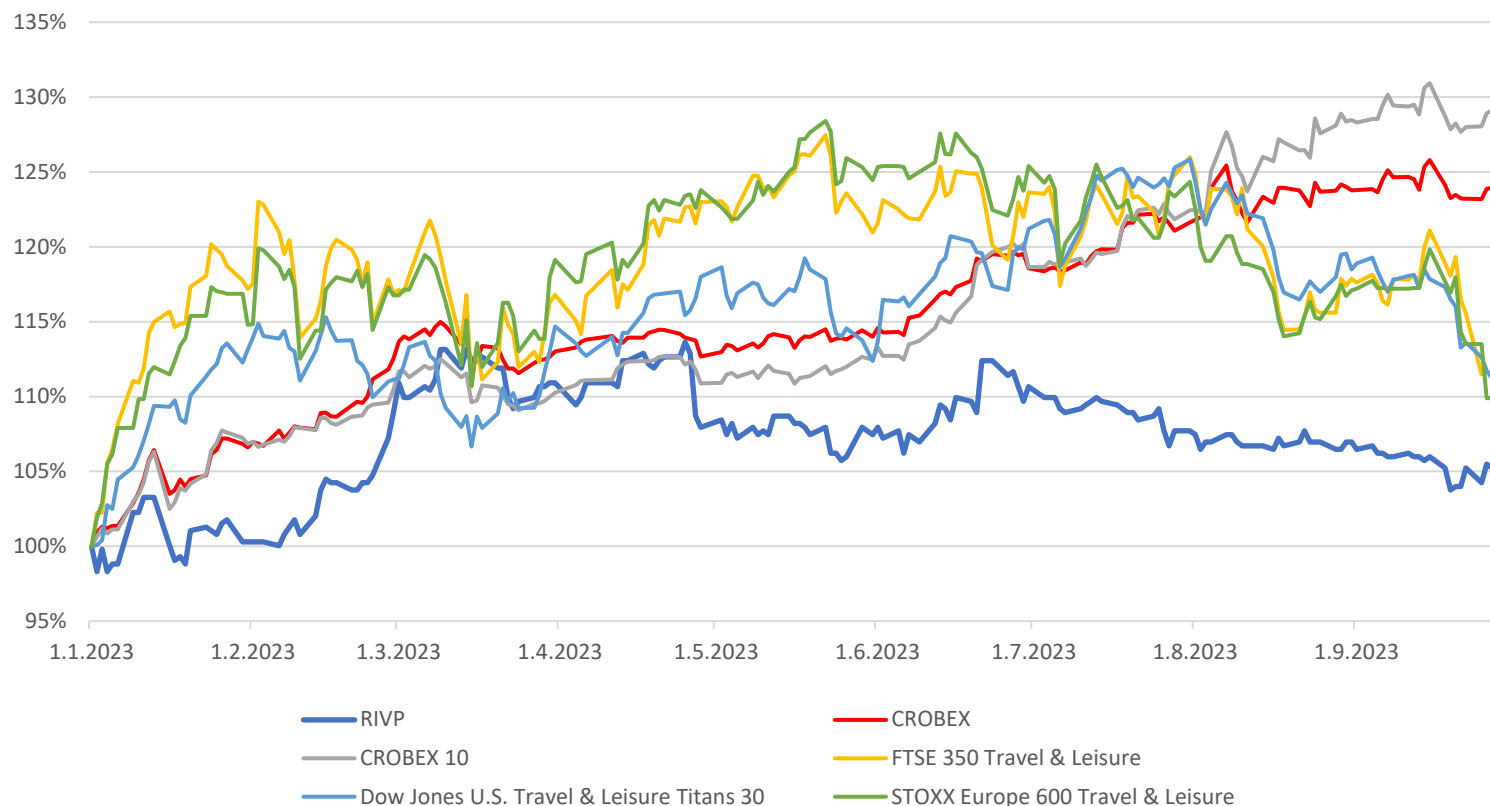
Osim podružnica sa sjedištem u Hrvatskoj i Austriji, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj, u Starom Gradu na otoku Hvaru te u Obertauernu u Austriji poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d., Helios Faros d.d., Valamar Obertauern GmbH, Kesselspitze GmbH & Co KG, a od 1. ožujka 2023. godine i društva Valamar Marietta GmbH, sve sukladno odredbama zaključenih ugovora o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (hotel management ugovora).

Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar 3*, otok Hvar



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviere te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze u prvih devet mjeseci 2023. godine



Tijekom prvih devet mjeseci 2023. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 4,47 eura, a najniža 4,15 eura. Na dan 30.9.2023. godine cijena je iznosila 4,24 eura što predstavlja porast od 4,7% u odnosu na zadnju cijenu iz 2022. godine.

S ukupnim prometom od 17,8 milijuna eura¹⁶, dionica Valamar Riviere je bila treća dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom prvih devet mjeseci 2023. 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), indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)²⁰ te MSCI Frontier Market Index²¹.

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.

Na dan 30.9.2023. godine Društvo drži 3.154.066 vlastitih dionica što čini 2,50% temeljnog kapitala.

16 Blok transakcije su isključene iz izračuna

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

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

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

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

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

Valamar Riviera aktivno održava sastanke i konferencijske pozive s domaćim i stranim investitorima, kao i prezentacije za investitore pružajući podršku što većoj razini transparentnosti, stvaranju dodatne likvidnosti, povećanju vrijednosti dionice i uključivanju potencijalnih investitora. Nastavkom aktivnog predstavljanja Valamar Riviere nastojat ćemo dodatno doprinijeti daljnjem rastu vrijednosti za sve dionike s namjerom da dionica Društva bude prepoznata kao jedna od vodećih na hrvatskom tržištu kapitala te jedna od vodećih u CEE regiji. Analitičko

3.
NAJTRGOVANIJ
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI U PRVIH
DEVET MJESECI
2023. GODINE
PO REDOVNOM
PROMETU

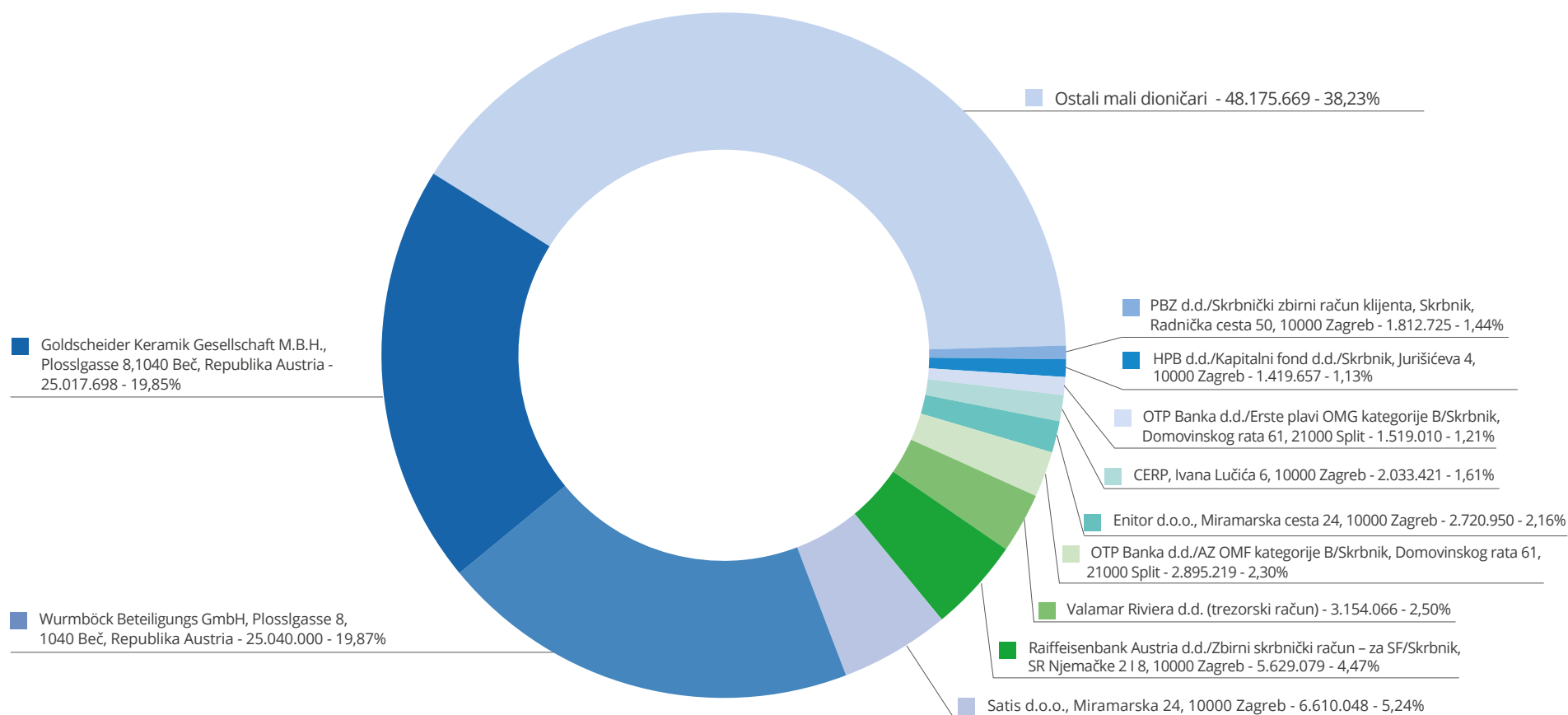
praćenje Valamar Riviere pružaju: 1) ERSTE bank d.d., Zagreb; 2) Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb; 3) Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb; 4) Zagrebačka banka d.d., Zagreb.

Na konferenciji „Izazov promjene“ Zagrebačke burze i fondovske industrije održanoj tijekom listopada u Rovinju, Valamar je osvojio treću nagradu za Odnose s investitorima u 2023. godini.

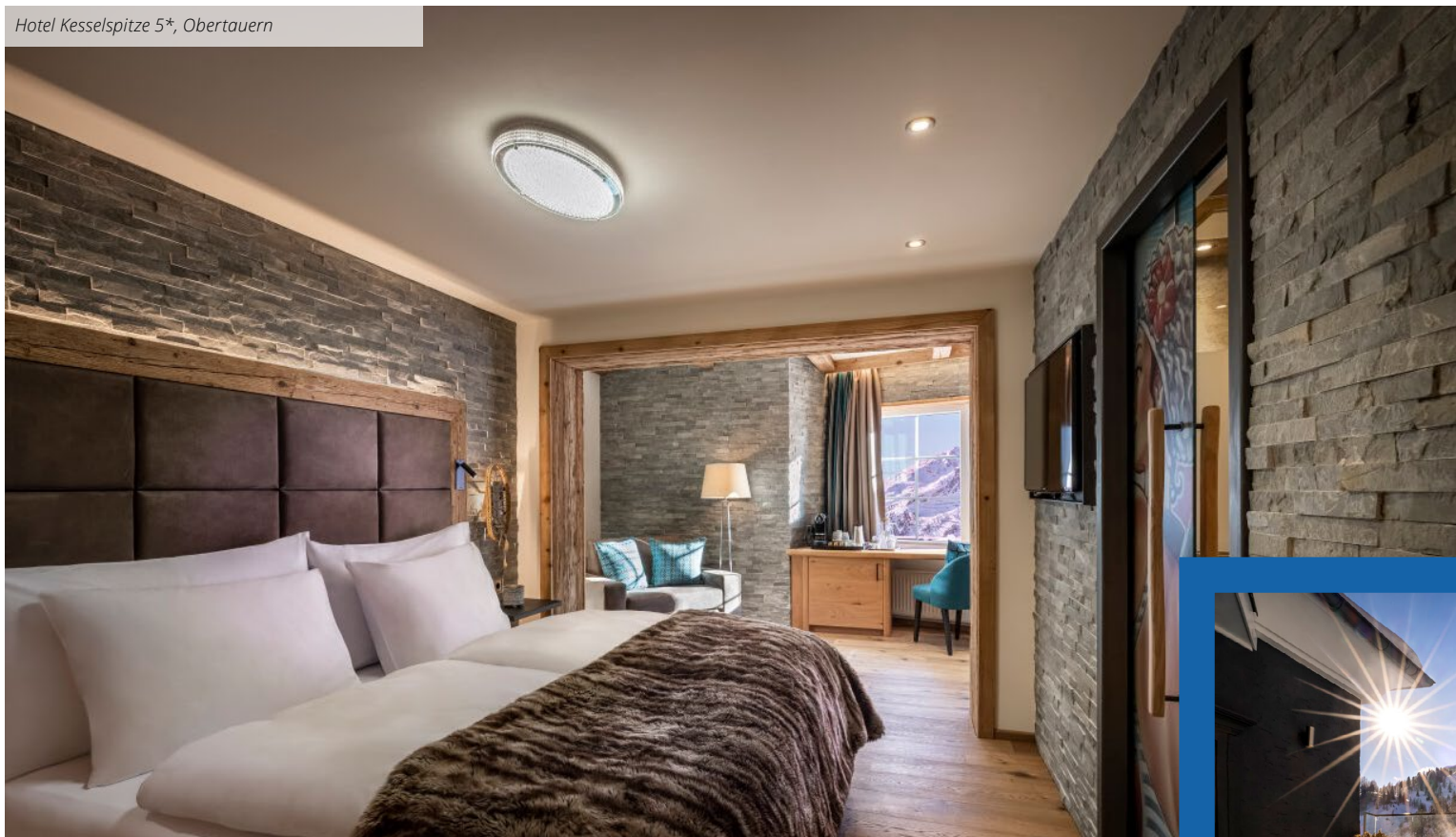
Lanterna Premium Camping Resort 4*, Poreč



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 30.9.2023. GODINE:



Hotel Kesselspitze 5*, Obertauern



Dodatne informacije

Marea Valamar Collection Suites 5*, Poreč



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

DODATNE INFORMACIJE

Uprava Društva je tijekom prvih devet mjeseci 2023. 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 1.1.2023. godine do 30.9.2023. godine utvrđeni su od strane Uprave dana 31.10.2023. godine.

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

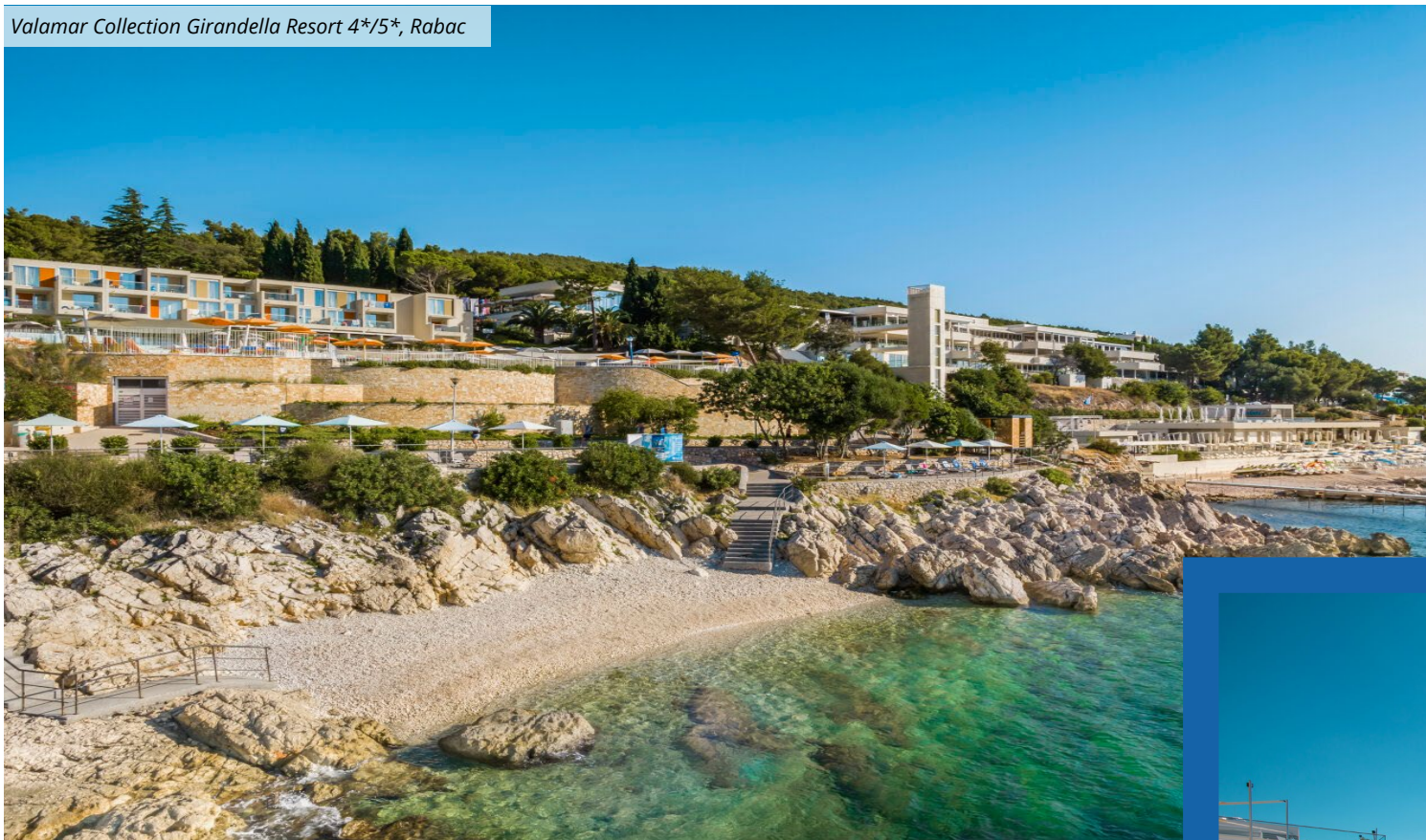
Uprava Društva

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Ivana Budin Arhanić
Članica Uprave

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Izjava o odricanju odgovornosti

Ovo izvješće može sadržavati određena očekivanja izražena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Naša se očekivanja temelje uključujući, ali ne ograničavajući se na a) ostvarenim rezultatima u prvih devet mjeseci 2023. godine; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 27.10.2023. godine; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2023. godine; e) izostanku nastupa dodatnih značajnijih negativnih posljedica rizika kojima su izloženi Društvo i Grupa.

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

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

kao i nalaze poreznih i inih poslovnih nadzora;

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

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

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 31.10.2023. godine

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala, Marko Čižmek, član Uprave i CFO, te Vedrana Ambrosi Barbalić, direktorica sektora financija i računovodstva i prokurist, kao osobe odgovorne za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja društva VALAMAR RIVIERA d.d. iz Poreča, Stancija Kaligari 1, OIB 36201212847 (dalje u tekstu: Društvo), ovime daju sljedeću

I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju

- konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za prvih devet mjeseci 2023. 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. rujna 2023. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.



Marko Čižmek
Član Uprave



Vedrana Ambrosi Barbalić
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2023. do 30.09.2023.

Tromjesečni finančni izveštaj

Godina:	2023.		
Kvartal:	3		
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 izdavateljca:	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):	6491		
Konsolidirani izvještaj:	KD	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)	
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:	
Magične stijene d.o.o.	Dubrovnik	2315211	
Bugenvilia d.o.o.	Dubrovnik	2006120	
Imperial Riviera d.d.	Rab	3044572	
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)		

John F. Kennedy

(potpis osebe ovlaštene za zastupanje)



VALAMAR
VALAMAR RIVIERA D.D.
POREČ (4)

M.P.

BILANCA (stanje na dan 30.09.2023.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u eurima		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	732.302.923	733.258.160
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	5.389.946	6.648.537
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.053.162	2.805.013
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	24.300	11.100
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	440.812	2.960.752
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	670.163.427	667.448.917
1. Zemljište	011	130.045.135	129.772.216
2. Građevinski objekti	012	426.366.730	404.330.506
3. Postrojenja i oprema	013	54.661.538	52.501.174
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.024.865	14.070.482
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	343.333	102.854
7. Materijalna imovina u pripremi	017	38.988.417	60.311.375
8. Ostala materijalna imovina	018	6.348.230	6.012.424
9. Ulaganje u nekretnine	019	385.179	347.886
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	19.155.575	20.953.704
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	14.591.064	15.525.911
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	414.139	846.139
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	25.746	25.322
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	556.747	555.462
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	3.567.879	4.000.870
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	37.593.975	38.207.002
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	117.447.470	167.014.089
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	5.498.367	7.492.537
1. Sirovine i materijal	039	5.289.483	7.184.870
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	204.127	301.002
5. Predujmovi za zalihe	043	4.757	6.665
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	4.768.259	12.751.904
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.064.950	1.675.273
3. Potraživanja od kupaca	049	2.308.619	9.170.524
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	47.066	416.295
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.003.633	1.238.040
6. Ostala potraživanja	052	343.991	251.772
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	17.881.262	45.486.241
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	16.833.993	45.133.728
9. Ostala financijska imovina	062	1.047.269	352.513
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	89.299.582	101.283.407
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	2.304.101	12.057.637
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	852.054.494	912.329.886
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.183.695	7.180.697

BILANCA (stanje na dan 30.09.2023.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	441.126.555	489.638.462
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	221.915.351	221.915.350
II. KAPITALNE REZERVE	069	693.268	1.217.535
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	17.855.423	16.640.517
1. Zakonske rezerve	071	11.095.768	11.095.768
2. Rezerve za vlastite dionice	072	18.158.509	18.158.509
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-16.513.142	-12.613.760
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	5.114.288	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	7.845	7.497
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	7.845	7.497
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	46.604.740	42.165.052
1. Zadržana dobit	084	46.604.740	42.165.052
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	19.601.100	64.968.544
1. Dobit poslovne godine	087	19.601.100	64.968.544
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	134.448.828	142.723.967
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	23.787.458	23.492.773
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	3.484.945	3.489.431
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	6.667.273	6.391.922
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	13.635.240	13.611.420
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	285.270.720	294.770.431
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	276.528.538	286.323.471
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	2.452.171	2.590.720
11. Odgođena porezna obveza	108	6.290.011	5.856.240
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	91.965.495	85.704.115
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	2.423	18.573
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	69.136.281	17.196.478
7. Obveze za predujmove	116	4.531.975	18.245.683
8. Obveze prema dobavljačima	117	10.566.240	21.286.872
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	4.239.229	8.269.931
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	1.769.858	18.969.629
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	50.392	49.388
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	1.669.097	1.667.561
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	9.904.266	18.724.105
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	852.054.494	912.329.886
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.183.695	7.180.697

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2023. do 30.09.2023.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	307.964.684	218.046.657	347.824.634	242.530.653
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	304.994.896	217.214.307	345.872.649	241.697.441
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	36.464	16.329	61.748	22.003
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	2.933.324	816.021	1.890.237	811.209
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	230.595.724	112.711.300	256.622.522	121.095.778
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	90.852.650	52.614.388	97.648.430	53.767.560
a) Troškovi sirovina i materijala	010	60.175.801	34.800.090	61.475.723	33.774.646
b) Troškovi prodane robe	011	1.899.217	1.174.991	2.238.861	1.288.859
c) Ostali vanjski troškovi	012	28.777.632	16.639.307	33.933.846	18.704.055
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	69.961.908	32.102.856	82.323.326	37.434.332
a) Neto plaće i nadnice	014	44.209.958	20.487.233	51.445.074	23.193.676
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	16.693.188	7.530.187	20.107.899	9.286.222
c) Doprinosi na plaće	016	9.058.762	4.085.436	10.770.353	4.954.434
4. Amortizacija	017	48.890.202	16.302.914	49.010.949	16.860.577
5. Ostali troškovi	018	20.103.994	11.481.894	25.631.875	11.678.015
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019				
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021				
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	9.679	9.679	4.485	4.485
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	9.679	9.679	4.485	4.485
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	777.291	199.569	2.003.457	1.350.809
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	6.056.320	3.384.445	2.299.974	1.039.370
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	10.271	522	1.184.503	631.550
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	515.228	344.376	2.930	7.096
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	4.886.246	2.784.510	555.125	203.035
10. Ostali financijski prihodi	040	644.575	255.037	557.416	197.689
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	6.921.798	1.839.302	7.587.037	2.527.216
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	5.633.188	1.764.350	6.668.309	2.156.502
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	619.427			
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	669.183	74.952	918.728	370.714
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049		61.356		186.722
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050				
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	133.278		46.753	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	314.021.004	221.492.458	350.124.608	243.756.745
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	237.650.800	114.550.602	264.256.312	123.622.994
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	76.370.204	106.941.856	85.868.296	120.133.751
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	76.370.204	106.941.856	85.868.296	120.133.751
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057				
XII. POREZ NA DOBIT	058	14.343.087	19.293.963	10.089.486	19.563.011
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	62.027.117	87.647.893	75.778.810	100.570.740
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	62.027.117	87.647.893	75.778.810	100.570.740
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2023. do 30.09.2023.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6

PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)**XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE
OPOREZIVANJA** (AOP 063-064)**062**

1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja

063

2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja

064

XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA**065**

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

066

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

067

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

1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)

069

2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)

070

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

1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)

073

2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)

074

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)**XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA** (AOP 076+077)**075****62.027.117****87.647.893****75.778.810****100.570.740**

1. Pripisana imateljima kapitala matice

076

54.953.312

76.899.271

64.968.544

88.059.882

2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu

077

7.073.805

10.748.622

10.810.266

12.510.858

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)**I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA****078****62.027.117****87.647.893****75.778.810****100.570.740****II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA**
(AOP 080 do 087)**079****-499****-4.511****-424****-5.179****III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK**
(AOP 081 do 085)**080****-499****-4.511****-424****-5.179**

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

-499

-4.511

-424

-5.179

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

-90

-812

-76

-931

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 01.01.2023. do 30.09.2023.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	-409	-3.699	-348	-4.248
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	62.026.708	87.644.194	75.778.462	100.566.492

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

VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	62.026.708	87.644.194	75.778.462	100.566.492
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	54.952.903	76.895.572	64.968.196	88.055.634
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	7.073.805	10.748.622	10.810.266	12.510.858

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2023. do 30.09.2023.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	76.370.204	85.868.296
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	49.325.299	54.129.599
a) Amortizacija	003	48.890.202	49.010.949
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-1.037.339	-53.511
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-2.670	-1.185.025
e) Rashodi od kamata	007	6.110.473	6.770.148
f) Rezerviranja	008	-246.890	-294.685
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	619.427	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-5.007.904	-118.277
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	125.695.503	139.997.895
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	18.688.561	26.918.216
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	33.279.937	46.772.490
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-12.881.184	-17.860.104
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.710.192	-1.994.170
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	144.384.064	166.916.111
4. Novčani izdaci za kamate	018	-8.958.226	-6.235.872
5. Plaćeni porez na dobit	019	-520	-846
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	135.425.318	160.679.393
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.410.997	83.184
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		373.549
3. Novčani primici od kamata	023	6.248	892.296
4. Novčani primici od dividendi	024		2.160
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	23.162	1.772
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	1.440.407	1.352.961
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-32.749.493	-50.079.361
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	-191.898	
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-11.795.626	-28.300.222
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-5.455.406	-1.413.600
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-50.192.423	-79.793.183
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-48.752.016	-78.440.222
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	7.986.429	9.958.544
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	363.583	336.793
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	8.350.012	10.295.337
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-58.586.179	-52.424.278
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-25.088.855	-26.912.708
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-3.755	-4.073
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		-637.393
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-381.758	-572.231
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-84.060.547	-80.550.683
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-75.710.535	-70.255.346
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	10.962.767	11.983.825
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	148.020.151	89.299.582
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	158.982.918	101.283.407

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2023. do 30.09.2023.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima																			
Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revaloriza-cijske rezerve	Fer vrijednost financijske im-ovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloži-va za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontroliraju-ći) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		298.556		10.765					51.502.476	13.852.891	301.014.442	138.438.449	439.452.891
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		298.556		10.765					51.502.476	13.852.891	301.014.442	138.438.449	439.452.891
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															19.601.100	19.601.100	1.686.468	21.287.568
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									-3.561							-3.561		-3.561
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									641							641		641
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														-19.412.766		-19.412.766	-5.676.089	-25.088.855
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21							5.114.288							363.583		5.477.871		5.477.871
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22							-298.556							14.151.447	-13.852.891			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					46.604.740	19.601.100	306.677.727	134.448.828	441.126.555
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									-2.920							-2.920		-2.920
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									-2.920					19.601.100		19.598.180	1.686.468	21.284.648
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							4.815.732							-4.897.736	-13.852.891	-13.934.895	-5.676.089	-19.610.984
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					46.604.740	19.601.100	306.677.727	134.448.828	441.126.555
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					46.604.740	19.601.100	306.677.727	134.448.828	441.126.555
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															64.968.544	64.968.544	10.810.266	75.778.810
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									-424							-424		-424
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																76		76
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42		-1	1															
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					637.393											-637.393		-637.393
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-24.377.581		-24.377.581	-2.535.127	-26.912.708
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48			524.266		-4.536.775		-5.114.288							336.793		283.546		283.546
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														19.601.100	-19.601.100			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	221.915.350	1.217.535	11.095.768	18.158.509	12.613.760				7.497					42.165.052	64.968.544	346.914.495	142.723.967	489.638.462
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									-348							-348		-348
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32+52)	53									-348					64.968.544		64.968.196	10.810.266	75.778.462
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		-1	524.267		-3.899.382		-5.114.288							-4.439.688	-19.601.100	-24.731.428	-2.535.127	-27.266.555

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2023. do 30.09.2023.

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 01.01.2023. – 30.09.2023." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Razdoblje izvještavanja: od 01.01.2023. do 30.09.2023.**Tromjesečni finansijski izvještaj**

Godina:	2023.	
Kvartal:	3	
Matični broj (MB):	3474771	Oznaka matične države članice izdavalca: HR
Matični broj subjekta (MBS):	40020883	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	36201212847	LEI: 529900DUWS1DGNEK4C68
Šifra ustanove:	30577	
Tvrtka izdavalca:	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):	4870	
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 30.09.2023.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u eurima		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	621.286.023	605.823.177
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	4.865.723	6.206.163
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.560.892	2.413.429
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	24.300	11.100
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	408.859	2.909.962
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	467.916.828	454.458.828
1. Zemljište	011	70.829.316	70.526.401
2. Građevinski objekti	012	305.822.039	290.597.511
3. Postrojenja i oprema	013	42.008.561	39.290.226
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.783.891	8.122.301
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	343.333	76.652
7. Materijalna imovina u pripremi	017	34.020.179	40.182.165
8. Ostala materijalna imovina	018	5.724.330	5.315.686
9. Ulaganje u nekretnine	019	385.179	347.886
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	141.766.544	142.645.921
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	124.998.864	124.258.659
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	14.225.832	15.207.432
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	414.139	846.139
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	25.522	25.098
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	556.747	555.462
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	1.545.440	1.753.131
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	6.736.928	2.512.265
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	69.783.079	116.145.764
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	4.292.120	5.927.187
1. Sirovine i materijal	039	4.126.734	5.685.647
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	165.386	241.540
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	5.248.727	10.710.502
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	2.089.815	2.589.293
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.064.950	1.675.273
3. Potraživanja od kupaca	049	1.633.854	5.851.964
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	39.032	212.628
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	270.201	173.515
6. Ostala potraživanja	052	150.875	207.829
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	973.760	259.413
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	33.993	33.728
9. Ostala financijska imovina	062	939.767	225.685
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	59.268.472	99.248.662
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	2.169.900	9.990.791
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	693.239.002	731.959.732
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.183.695	7.180.697

BILANCA (stanje na dan 30.09.2023.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	408.116.037	441.655.260
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	221.915.351	221.915.350
II. KAPITALNE REZERVE	069	757.922	1.282.189
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	17.855.423	16.640.517
1. Zakonske rezerve	071	11.095.768	11.095.768
2. Rezerve za vlastite dionice	072	18.158.509	18.158.509
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-16.513.142	-12.613.760
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	5.114.288	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	7.845	7.497
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	7.845	7.497
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	93.163.896	143.538.707
1. Zadržana dobit	084	93.163.896	143.538.707
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	74.415.600	58.271.000
1. Dobit poslovne godine	087	74.415.600	58.271.000
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	19.626.864	19.439.162
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	2.866.868	2.871.354
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	3.811.142	3.618.954
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	12.948.854	12.948.854
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	188.304.205	188.181.796
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	184.411.990	184.248.378
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	2.355.185	2.483.026
11. Odgođena porezna obveza	108	1.537.030	1.450.392
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	69.307.740	67.170.885
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	29.361	331.762
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	2.423	18.573
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	51.123.196	12.422.671
7. Obveze za predujmove	116	3.847.550	13.536.668
8. Obveze prema dobavljačima	117	7.770.250	16.828.255
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	3.443.950	6.339.885
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	1.395.590	16.145.662
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	1.695.420	1.547.409
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	7.884.156	15.512.629
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	693.239.002	731.959.732
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.183.695	7.180.697

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2023. do 30.09.2023.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	307.265.715	170.174.114	275.236.809	188.613.887
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	8.326.881	3.722.011	10.047.639	5.170.646
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	233.491.060	165.679.641	263.489.970	182.754.536
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	34.928	15.819	60.275	21.469
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	62.887.919	57.116	130.721	25.844
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	2.524.927	699.527	1.508.204	641.392
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	183.283.417	88.244.598	201.435.842	93.657.965
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	73.677.153	41.650.781	77.960.154	42.374.959
a) Troškovi sirovina i materijala	010	46.718.944	26.850.906	48.217.283	26.392.144
b) Troškovi prodane robe	011	2.050.340	1.130.549	2.145.105	1.217.277
c) Ostali vanjski troškovi	012	24.907.869	13.669.326	27.597.766	14.765.538
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	55.930.397	24.725.076	65.099.735	28.611.342
a) Neto plaće i nadnice	014	35.227.366	15.719.426	40.601.097	17.714.910
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	13.494.067	5.873.244	16.042.289	7.133.827
c) Doprinosi na plaće	016	7.208.964	3.132.406	8.456.349	3.762.605
4. Amortizacija	017	36.325.661	12.094.913	35.427.243	12.029.938
5. Ostali troškovi	018	16.671.106	9.592.322	22.292.223	10.551.533
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019				
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021				
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	9.679	9.679	4.485	4.485
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	9.679	9.679	4.485	4.485
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	669.421	171.827	652.002	85.708
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	9.017.794	6.979.192	4.458.532	1.095.156
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	4.888.327	4.888.327	2.183.287	
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	139.810	50.973	136.667	43.733
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	9.444		1.116.758	578.677
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	421.052	275.524	2.160	5.519
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	2.930.676	1.510.790	207.692	664
10. Ostali financijski prihodi	040	628.485	253.578	811.968	466.563
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	5.497.697	1.324.930	4.714.190	1.459.545
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042				
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043				
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	4.271.534	1.259.865	3.944.572	1.205.999
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	584.399		1.375	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	641.764	65.065	768.243	253.546
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	316.283.509	177.153.306	279.695.341	189.709.043
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	188.781.114	89.569.528	206.150.032	95.117.510
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	127.502.395	87.583.778	73.545.309	94.591.533
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	127.502.395	87.583.778	73.545.309	94.591.533
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057				
XII. POREZ NA DOBIT	058	22.704.268	15.469.120	15.274.309	17.185.874
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	104.798.127	72.114.658	58.271.000	77.405.659
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	104.798.127	72.114.658	58.271.000	77.405.659
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2023. do 30.09.2023.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6

PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)**XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE
OPOREZIVANJA (AOP 063-064)****062**

1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja

063

2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja

064

XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA**065**

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

066

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

067

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

1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)

069

2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)

070

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

1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)

073

2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)

074

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

1. Pripisana imateljima kapitala matice

076

2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu

077

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	104.798.127	72.114.658	58.271.000	77.405.659
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080 do 087)	079	-499	-4.511	-424	-5.179
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-499	-4.511	-424	-5.179
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	-499	-4.511	-424	-5.179
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	-90	-812	-76	-931
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 01.01.2023. do 30.09.2023.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	-409	-3.699	-348	-4.248
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	104.797.718	72.110.959	58.270.652	77.401.411

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 01.01.2023. do 30.09.2023.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	127.502.395	73.545.309
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	-30.274.049	35.704.579
a) Amortizacija	003	36.325.661	35.427.243
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-63.737.432	-41.254
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-4.890.224	-3.300.568
e) Rashodi od kamata	007	4.721.401	3.998.733
f) Rezerviranja	008	-92.242	-187.703
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	584.399	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-3.185.612	-191.872
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	97.228.346	109.249.888
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	17.088.086	19.714.046
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	24.246.170	35.172.050
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-6.296.030	-13.822.935
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-862.054	-1.635.069
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	114.316.432	128.963.934
4. Novčani izdaci za kamate	018	-7.574.498	-3.603.817
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	106.741.934	125.360.117
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	6.772.266	63.400
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		373.549
3. Novčani primici od kamata	023	5.475	824.551
4. Novčani primici od dividendi	024	4.888.327	2.185.447
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	23.162	1.772
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		1.011.673
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	11.689.230	4.460.392
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-20.586.749	-24.420.292
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	-191.898	
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-312	-222
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-5.455.406	-1.413.600
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-26.234.365	-25.834.114
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-14.545.135	-21.373.722
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	7.986.429	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	363.584	800.974
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	8.350.013	800.974
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-45.995.360	-39.185.001
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-19.412.766	-24.377.582
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		-637.393
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-514.667	-607.203
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-65.922.793	-64.807.179
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-57.572.780	-64.006.205
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	34.624.019	39.980.190
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	77.263.227	59.268.472
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	111.887.246	99.248.662

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2023. do 30.09.2023.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima																			
Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revaloriza-cijske rezerve	Fer vrijednost financijske im-ovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloži-va za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolira-jući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		298.556		10.765					71.486.385	40.428.138	347.638.252		347.638.252
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		298.556		10.765					71.486.385	40.428.138	347.638.252		347.638.252
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															74.415.600	74.415.600		74.415.600
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									-3.561							-3.561		-3.561
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									641							641		641
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														-19.412.766		-19.412.766		-19.412.766
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21							5.114.288							363.583		5.477.871		5.477.871
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22							-298.556							40.726.694	-40.428.138			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					93.163.896	74.415.600	408.116.037		408.116.037
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									-2.920							-2.920		-2.920
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									-2.920						74.415.600	74.412.680		74.412.680
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							4.815.732							21.677.511	-40.428.138	-13.934.895		-13.934.895
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					93.163.896	74.415.600	408.116.037		408.116.037
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					93.163.896	74.415.600	408.116.037		408.116.037
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															58.271.000	58.271.000		58.271.000
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									-424							-424		-424
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										76						76		76
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	-1	1																
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					637.393											-637.393		-637.393
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-24.377.582		-24.377.582		-24.377.582
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48		524.266			-4.536.775		-5.114.288							336.793		283.546		283.546
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														74.415.600	-74.415.600			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	221.915.350	1.282.189	11.095.768	18.158.509	12.613.760				7.497					143.538.707	58.271.000	441.655.260		441.655.260
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									-348							-348		-348
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53									-348						58.271.000	58.270.652		58.270.652
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	-1	524.267			-3.899.382		-5.114.288							50.374.811	-74.415.600	-24.731.429		-24.731.429

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2023. do 30.09.2023.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

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

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 01.01.2023. – 30.09.2023." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA DEVETOMJESEČNO RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA 2023.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Valamar Riviera d.d., Poreč („Društvo“) osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano i upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga smještaja u hotelima, turističkim naseljima i kampovima, pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane te pripremanje i usluživanje pića i napitaka. Društvo obavlja djelatnost koja je sezonskog karaktera. MBS Društva je: 040020883, dok je OIB Društva: 36201212847. Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1. Temeljni kapital Društva iznosi 221.915.350 eura i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice, bez nominalnog iznosa. Sukladno odredbama Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj i Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o trgovačkim društvima, a temeljem odluke Glavne skupštine o usklađenju temeljnog kapitala od dana 24. travnja 2023. godine, temeljni kapital Društva, primjenom fiksnog tečaja konverzije iz kune u euro preračunat je u eure te je smanjen za iznos od 0,72 eura u mjeri potrebnoj za usklađenje s relevantnim propisima na pojednostavljen način, u korist rezervi kapitala. Dana 28. lipnja 2022. godine osnovana je podružnica Društva u Austriji pod nazivom Valamar Riviera d.d., Zweigniederlassung Austrija.

Dionice Društva uvrštene su na Vodećem tržištu Zagrebačke burze d.d. U 2023. godini njima se trgovalo na organiziranom tržištu sukladno relevantnim propisima.

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

- Magične stijene d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu; do 3. kolovoza 2023. godine kada je društvo Magične stijene d.o.o. brisano iz sudskog registra;
- Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu;
- Imperial Riviera d.d., Rab u 46,27%-tnom vlasništvu zajedno s ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska;

Pridružena društva čine:

- Helios Faros d.d., Stari Grad u 20%-tnom vlasništvu;
- Valamar A GmbH, Beč, Austrija u 24,54%-tnom vlasništvu, zajedno s ovisnim društvima WBVR Beteiligungs GmbH, Beč, Austrija, Valamar Marietta GmbH, Obertauern, Austrija, ContiEstates AG, Zug, Švicarska do 28. rujna 2022. kada je pripojeno društvu Valamar Marietta GmbH, Obertauern, Austrija, Kesselspitze

- GmbH, Obertauern, Austrija i Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern, Austrija;
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Austrija u 10%-tnom neposrednom i 22,08%-tnom posrednom vlasništvu.

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 13.803 tisuća eura i Valamar Riviera d.d. za 3.451 tisuća eura.

Radi stjecanja hotela Kesselspitze u Obertauernu dana 3. lipnja 2022. godine 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 tisuća eura 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 tisuća eura koji odgovara 24,54% temeljnog kapitala društva Valamar A GmbH uplatio je iznos od 1.472 tisuća eura te Wurmböck Beteiligungs GmbH kao imatelj poslovnog udjela od 108 tisuća eura, koji odgovara 75,46% temeljnog kapitala Valamar A GmbH uplatio je iznos od 4.528 tisuća eura.

Članovi društva Valamar A GmbH izvršili su uplatu iznosa od 4.000 tisuća eura u kapitalne rezerve društva Valamar A GmbH i to razmjerno svojim poslovnim udjelima kako slijedi, Valamar Riviera d.d. uplatio je iznos od 982 tisuća eura te Wurmböck Beteiligungs GmbH uplatio je iznos od 3.018 tisuća eura.

Društvo je prema odluci Glavne skupštine od 24. travnja 2023. godine isplatilo dividendu u iznosu od 0,20 eura po svakoj dionici i to u ukupnom iznosu od 24.378 tisuća eura.

Konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje za devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2023. godine odobrila je Uprava 31. listopada 2023. godine. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2023. godine, nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za prvo devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2023. 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 devetomjesečno razdoblje 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 2022. godine koja su dostupna na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Grupe.

2.2 Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje Društva i Grupe sastavljeni su po načelu neograničenog vremena poslovanja. Na osnovu trenutnih očekivanja Uprava Društva i Grupe smatra da nije vjerojatno da će trenutna geopolitička situacija imati značajno negativan utjecaj na sposobnost Društva i Grupe da servisiraju svoje obveze niti dugoročniji utjecaj na prihode i poslovanje Društva i Grupe koji bi doveli u pitanje mogućnost nastavka poslovanja u doglednoj budućnosti.

2.3 Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2023. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2022. godine.

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. godine (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 jedinica lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Jedinичni iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisat će Vlada Uredbama.

S obzirom da do kraja 2022. godine nisu donesene Uredbe, iz načela opreznosti Društvo i Grupa rezervirali su trošak najma za turističko zemljište za razdoblje od stupanja na snagu ZNGZ-a, tj. od 1. svibnja 2020. godine do kraja 2022. godine u iznosu od 5.272 tisuća eura za Društvo i 5.581 tisuća eura za Grupu na bazi izračuna naknade prema starim propisima.

Prema najboljoj procjeni iz 2020. godine i uz pretpostavku raspona najniže/najviše cijene 0,8/1,59 EUR/m², najniže/najviše diskontne stope 4/8%, te uz korekciju površina koje će biti predmet zakupa +/-10%, Društvo i Grupa su izračunali vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja na dan stupanja na snagu ZNGZ. Prema navedenom izračunu utjecaj na financijske izvještaje bi bio u rasponu od cca 28.207 tisuća eura do 122.356 tisuća eura za Društvo, dok bi za Grupu iznosio od cca 29.801 tisuća eura do 129.273 tisuća eura.

Tijekom 2023. godine proveden je postupak javnog savjetovanja koji je zaključen dana 26. kolovoza 2023. godine, a vezan uz nacrt dviju Uredbi:

- Uredbi o načinu određivanja jediničnog iznosa zakupnine za turističko zemljište na kojemu je izgrađen hotel i turističko naselje, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu,
- Uredbi o određivanju početnog iznosa jedinične cijene zakupnine za turističko zemljište u kampu, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

Društvo i Grupa u ovom trenutku ne mogu predvidjeti datum donošenja navedenih Uredbi niti možebitne izmjene u tekstu njihova prijedloga. Posljedično tome, Društvo i Grupa dalje nisu u mogućnosti procijeniti konačan utjecaj istih na financijske izvještaje za devetomjesečno razdoblje 2023. godine.

Nakon donošenja Uredbi 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.

2.4 Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2023. 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 2022. 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 eura)

Stanje na dan 31. prosinca 2022.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	48	-	-	48
Derivativni financijski instrumenti	-	4.597	-	4.597
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	48	4.597	-	4.645

Stanje na dan 30. rujna 2023.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	48	-	-	48
Derivativni financijski instrumenti	-	4.335	-	4.335
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	48	4.335	-	4.383

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 eura)

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2022.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	44	-	-	44
Derivativni financijski instrumenti	-	2.467	-	2.467
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	44	2.467	-	2.511
Stanje na dan 30. rujna 2023.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	44	-	-	44
Derivativni financijski instrumenti	-	1.960	-	1.960
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	44	1.960	-	2.004

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koja završava 30. rujna 2022. su kako slijedi:

GRUPA (u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	201.943	93.780	29.013	324.736
Inter-segmentalni prihodi	(656)	(128)	(18.957)	(19.741)
Prihodi od prodaje	201.287	93.652	10.056	304.995
Amortizacija	30.465	12.957	5.468	48.890
Neto financijski prihod/(rashod)	(4.138)	(1.525)	4.797	(866)
Otpis materijalne imovine	20	24	38	82
Dobitak/(gubitak) segmenta	102.046	63.459	(34.567)	130.938

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

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koja završava 30. rujna 2023. su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	225.195	108.300	37.048	370.543
Inter-segmentalni prihodi	(965)	(66)	(23.639)	(24.670)
Prihodi od prodaje	224.230	108.234	13.409	345.873
Amortizacija	29.830	13.184	5.996	49.010
Neto financijski prihod/(rashod)	(4.878)	(1.049)	640	(5.287)
Otpis materijalne imovine	8	3	4	15
Dobitak/(gubitak) segmenta	116.334	74.277	(42.197)	148.414

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

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

GRUPA				
(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2022.				
Ukupna imovina	459.311	178.562	46.725	684.598
Ukupne obveze	249.599	94.909	34.551	379.059
Stanje na dan 30. rujna 2023.				
Ukupna imovina	413.878	182.300	96.390	692.568
Ukupne obveze	242.298	93.410	28.882	364.590

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

GRUPA

(u tisućama eura)

Prihod

Prihod segmenta

324.736

370.543

Eliminacija prihoda između segmenata

(19.741)

(24.670)

Prihodi od prodaje

304.995

345.873

Dobit/(gubitak)

Dobit/(gubitak) segmenta

130.938

148.414

Ostali troškovi - nealocirano

(54.739)

(56.331)

Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti

171

(6.215)

Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja

76.370

85.868

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA

(u tisućama eura)

	Stanje 31. prosinca 2022.		Stanje 30. rujna 2023.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	684.598	379.059	692.568	364.590
Segment hoteli i apartmani	459.311	249.599	413.878	242.298
Segment kampovi	178.562	94.909	182.300	93.410
Segment ostalo	46.725	34.551	96.390	28.882
Nealocirano	167.456	31.870	219.761	58.102
Udjel u pridruženom subjektu	14.587	-	15.522	-
Ostala financijska imovina	48	-	48	-
Kredit i depoziti	17.805	-	46.535	-
Novac i novčani ekvivalenti	89.300	-	101.283	-
Ostala potraživanja	3.526	-	13.831	-
Odgođena porezna imovina/obveze	37.594	6.290	38.207	5.856
Ostale obveze	-	13.237	-	40.201
Derivativna financijska imovina/obveze	4.597	-	4.335	-
Rezerviranja	-	12.343	-	12.045
Ukupno	852.054	410.930	912.329	422.692

Grupa svoje ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj s domaćim i inozemnim kupcima. Prihodi od prodaje Grupe se razlikuju i prema geografskoj pripadnosti kupaca.

GRUPA

(u tisućama eura)

	Siječanj - Rujan 2022.	Siječanj - Rujan 2023.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	29.598	35.104
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	275.397	310.769
	304.995	345.873

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 eura)	GRUPA			
	Siječanj - Rujan 2022.	%	Siječanj - Rujan 2023.	%
EU članice	234.706	85,22	260.263	83,75
Ostalo	40.691	14,78	50.506	16,25
	275.397	100,00	310.769	100,00

BILJEŠKA 5 - TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj - Rujan 2022.	Siječanj - Rujan 2023.	Siječanj - Rujan 2022.	Siječanj - Rujan 2023.
Neto plaće	44.210	51.445	35.227	40.601
Porezi i doprinosi iz plaća	16.693	20.108	13.494	16.042
Doprinosi na plaće	9.059	10.770	7.209	8.456
Ukupno	69.962	82.323	55.930	65.099

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2023. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 5.410 (30. rujna 2022.: 3.993), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 7.194 (30. rujna 2022.: 5.181).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 591 tisuća eura (30. rujna 2022.: 487 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 246 tisuća eura (30. rujna 2022.: 194 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 111 tisuća eura (30. rujna 2022.: 83 tisuća eura). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 875 tisuća eura (30. rujna 2022.: 620 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 367 tisuća eura (30. rujna 2022.: 251 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 176 tisuća eura (30. rujna 2022.: 114 tisuća eura).

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa porez na dobit tijekom razdoblja u 2023. godini procjenjuju sukladno odredbama MRS-a 34, odnosno temelji se na najboljoj procjeni ponderirane prosječne stope poreza na dobit koja se očekuje za cijelu financijsku godinu, usklađenu za očekivane promjene tijekom razdoblja. Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za kvartalna izvješća nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2023. godine. Porez na dobit izračunat je primjenom zakonske stope poreza na dobit od 18% u Republici Hrvatskoj.

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

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Rujan 2022.	Siječanj – Rujan 2023.	Siječanj – Rujan 2022.	Siječanj – Rujan 2023.
Tekući porez	3.472	11.136	3.472	11.136
Odgođeni porez	10.871	(1.047)	19.233	4.138
Porezni (prihod)/rashod	14.343	10.089	22.705	15.274

Društvo je procijenilo porezni rashod u iznosu od 15,3 milijuna eura kao rezultat zbroja tekućeg poreza od 11,1 milijuna eura (porezni rashod s osnove plaćanja poreza na dobit) te iskorištenja odgođene porezne imovine s osnova poreznih poticaja u iznosu od 4,2 milijuna eura. Neto dobit razdoblja iznosi 58,3 milijuna eura.

Grupa je procijenila porezni rashod u iznosu od 10,1 milijuna eura kao rezultat razlike poreznog rashoda s osnove plaćanja poreza na dobit (tekućeg poreza) u iznosu od 11,1 milijuna eura te poreznog prihoda u iznosu od 1,0 milijuna eura. Porezni prihod je najvećim dijelom rezultat razlike novih poreznih poticaja u iznosu od 8,1 milijuna eura te iskorištenja odgođene porezne imovine s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja u iznosu od 7,5 milijuna eura. S obzirom na sezonalnost poslovanja te da se za četvrto tromjesečje uobičajeno očekuje neto gubitak, Društvo/Grupa procjenjuju da će za cijelu 2023. biti ostvarena manja neto dobit prije oporezivanja te posljedično i manji porez na dobit. Neto dobit razdoblja iznosi 75,8 milijuna eura.

Prikaz kretanja odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze u 2023. godini:

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama eura)	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	37.594	6.737
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	613	(4.225)
Stanje na dan 30. rujna 2023.	38.207	2.512

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama eura)	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	6.290	1.537
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(434)	(87)
Stanje na dan 30. rujna 2023.	5.856	1.450

BILJEŠKA 7 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit/(gubitak) Grupe tijekom razdoblja u 2023. 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 - Rujan 2022.	Siječanj - Rujan 2023.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	54.953	64.969
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	122.251.398
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u eurima)	0,45	0,53

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2023. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 47.750 tisuća eura (30. rujna 2022.: 32.749 tisuća eura), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 23.494 tisuća eura (30. rujna 2022.: 20.587 tisuća eura).

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2023. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 16 tisuća eura (30. rujna 2022.: 276 tisuća eura), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 67 tisuća eura (30. rujna 2022.: 1.133 tisuća eura).

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2023. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 15 tisuća eura (30. rujna 2022.: 33.243 tisuća), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 48 tisuća eura (30. rujna 2022.: 63.750 tisuća eura).

Najznačajnija transakcija Društva u 2022. godini odnosi se na prodaju tri hotela povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Riječ je o prodaji hotela Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar prodajne vrijednosti 95.264 tisuća eura.

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 eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Ukupna obveza na 30. rujna 2023. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 30. rujna 2023. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	303.520	90.207	196.671	66.164
Obveze za najmove prema MSFI 16	2.679	880	2.593	690
Ukupno	306.199	91.087	199.264	66.854

Na dan 30. rujna 2023. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Grupe iznosile su 303.520 tisuća eura i sve je osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30. rujna 2023. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Društva iznosile su 196.671 tisuća eura i sve je osigurano 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 jedinica 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. rujna 2023. godine iznose 66.585 tisuća eura (30. rujna 2022.: 67.883 tisuća eura). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 30. rujna 2023. godine iznose 73.978 tisuća eura (30. rujna 2022.: 69.878 tisuća eura).

Društvo je jamac po kreditima povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 5.746 tisuća eura. Kredit povezanog društva je osiguran hipotekama na nekretninama društva Valamar

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

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Imperial Riviera d.d. u ukupnom iznosu 53.333 tisuća eura, a za osiguranje tražbine osnovano je založno pravo na nekretninama Imperial Riviere u visini osigurane tražbine. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

BILJEŠKA 11 – PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Tablica u nastavku prikazuje ukupni kapital i rezerve te dobit ili gubitak posljednje poslovne godine pridruženih društava na dan 31. prosinca 2022. godine:

(u tisućama eura)				
PRIDRUŽENA DRUŠTVA	Zemlja	Vlasništvo	Ukupni kapital i rezerve	Dobit/(gubitak) poslovne godine /ii/
Helios Faros d.d., Stari Grad	Hrvatska	20,00%	45.853	(1.272)
Valamar A GmbH, Beč /i/	Austrija	24,54%	16.640	(376)
Valamar Obertauern GmbH, Obertauern /i/	Austrija	10% neposredno/ 22,08% posredno	3.907	(48)
WBVR Beteiligungs GmbH, Beč /i/	Austrija	24,54% posredno	3.762	(1)
Valamar Marietta GmbH, Obertauern /i/	Austrija	24,54% posredno	627	321
Kesselspitze GmbH, Obertauern /i/	Austrija	24,54% posredno	34	(1)
Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern /i/	Austrija	24,54% posredno	9.229	(879)

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

/ii/ Za potrebe financijskog izvještavanja Grupe dobit/(gubitak) poslovne godine austrijskih društava uključuje period od 1. siječnja do 31. prosinca dok poslovna godina navedenih društava traje od 1. studenog. do 31. listopada.

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA

(u tisućama eura)

Prodaja dobara i usluga

Društva povezana sudjelujućim interesom

**Siječanj - Rujan
2022.**

**Siječanj - Rujan
2023.**

880

1.478

880

1.478

Kupovina usluga

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

48

129

Društva povezana sudjelujućim interesom

74

19

122

148

**Stanje
31. prosinca 2022.**

**Stanje
30. rujna 2023.**

Kupci i ostala potraživanja

Društva povezana sudjelujućim interesom

1.065

1.675

1.065

1.675

Obveze

Društva povezana sudjelujućim interesom

2

19

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

10

-

12

19

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

DRUŠTVO

(u tisućama eura)

Prodaja dobara i usluga

Ovisna društva /i/

Društva povezana sudjelujućim interesom

Siječanj - Rujan
2022.

Siječanj - Rujan
2023.

71.383

10.804

880

1.478

72.263

12.282

Kupovina usluga

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

1.243

1.635

48

129

58

14

1.349

1.778

Prihod od dividendi

Ovisna društva

4.888

2.183

4.888

2.183

**Stanje
31. prosinca 2022.**

**Stanje
30. rujna 2023.**

Kupci i ostala potraživanja

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

2.090

2.589

1.065

1.675

3.155

4.264

Dobavljači i ostale obveze

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

29

332

2

19

10

-

41

351

/i/ Najznačajnija transakcija Društva u 2022. godini odnosi se na prodaju tri hotela povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Riječ je o prodaji hotela Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar prodajne vrijednosti 95.264 tisuća eura.

BILJEŠKA 13 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Na Glavnoj skupštini društva Helios Faros d.d. održanoj dana 12. listopada 2023. godine donesena je Odluka o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica ulozima u novcu uz djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara od strane ulagatelja PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. u ukupnoj svoti od 6.435.303,42 eura za 4.838.574 dionice i Valamar Riviere d.d. u svoti od 1.608.825,19 eura za 1.209.643 dionice.

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