



REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2021.-31.3.2021.

UKRATKO O VALAMAR RIVIERI

Valamar Riviera je vodeća hrvatska turistička kompanija koja upravlja hotelima, ljetovalištima i kamping ljetovalištima u poznatim turističkim destinacijama – u Istri, na otocima Krku, Rabu i Hvaru, u Makarskoj i Dubrovniku te u Obertauernu u Austriji. U 36 hotela i ljetovališta i 15 kamping ljetovališta s kapacitetom od preko 21 tisuće smještajnih jedinica Valamar može dnevno smjestiti oko 58.000 gostiju s ciljem pružanja nezaboravnog odmora i autentičnog doživljaja za svakog pojedinog gosta. Strategija kompanije počiva na načelima ulaganja u turističku ponudu visoke dodane vrijednosti, razvoja talenata, inovativnih usluga i razvoja destinacija kao glavnih pokretača rasta i održavatelja kontinuiteta poslovanja. Djelatnim promoviranjem i provođenjem navedenih interesa, Valamar je zaslužio status odgovornog i poželjnog poslodavca i jednog od najvećih investitora u turizam u Hrvatskoj i regiji s preko 6 milijardi kuna ulaganja u proteklih 17 godina.

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

Turistički portfelj grupe Valamar Riviera



*Valamar Riviera pruža uslugu upravljanja hotelsko-turističkim kapacitetima društva Helios Faros.

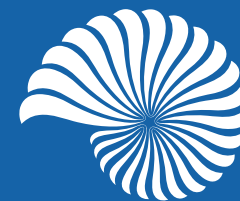
SADRŽAJ

Značajni poslovni događaji	4
Rezultati Grupe	8
Rezultati Društva	18
Investicije	20
Rizici Društva i Grupe	24
Korporativno upravljanje	30
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	33
Dionica RIVP	35
Dodatne informacije	39
Izjava o odricanju odgovornosti	41
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja	43
Financijski izvještaji sukladno TFI-POD obrascima	44

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Lanterna Premium Camping Resort 5*, Poreč



Značajni poslovni događaji

TRENDOVI U POSLOVANJU

Unatoč snažnom utjecaju pandemije COVID-19 u prvom tromjesečju 2021. godine te posljedičnom padu broja noćenja, Valamar Grupa je pravovremenom prilagodbom poslovanja te čvrstom racionalizacijom svojih aktivnosti poboljšala operativni rezultat (EBITDA), uspješno izvršila pripremu nove turističke sezone te očuvala radna mjesta.

Općenito, prva tromjesečja imaju vrlo mali udio u godišnjim prihodima Grupe zbog visoke sezonalnosti hrvatskog turizma. U 2020. godini prihodi prvog tromjesečja bili su jako dobri sve do početka pandemije COVID-19, koja je kulminirala zatvaranjem svih objekata Grupe 15. ožujka 2020. i strogim ograničenjima putovanja. S druge strane, pandemija je zahvatila cijelo prvo tromjesečje 2021. godine koje su obilježila lokalna ograničenja pružanja ugostiteljskih usluga i opsežna ograničenja putovanja unutar EU-a i širom svijeta. Kao što se očekivalo u takvim uvjetima, u prvom tromjesečju 2021. zabilježen je pad noćenja i prodaje, pad od 45%, odnosno 52% u odnosu na isto razdoblje 2020.

U prva tri mjeseca 2021. godine bio je otvoren jedan hotel Valamar Diamant Hotel & Residence koji se taktički preusmjerio s regionalnog na hrvatsko tržište, naročito vikend boravke te stavio fokus na profesionalne domaće i inozemne sportske grupe koje nisu imale zabrane treninga u zatvorenom prostoru (1. i 2. ranga natjecanja) te biciklističke grupe u regiji. Značajan doprinos noćenjima u hotelskom smještaju dali su profesionalni sportaši iz šire regije, bliskog istoka te iz Hrvatske, kako zbog naše sportsko orijentirane ponude u objektima tako i zbog posebnih liberalnijih uvjeta putovanja koji uživaju profesionalni sportaši. Posebno visok udio u strukturi gostiju imala je Njemačka zato jer je Istra bila pozicionirana kao zelena zona od strane Vlade Republike Njemačke. Valamar Obertauern Hotel u Austriji je bio potpuno zatvoren cijelu zadnju sezonu (ski turizam).

U istom periodu otvorena su bila dva kampa za cjelogodišnje poslovanje nakon uvođenja posebne ponude „produženi boravak“ (14 i 30 dana) ciljajući obitelji i pojedince s mogućnošću rada/školovanja s udaljenog mjesta. Ponuda je imala jako dobar odaziv na hrvatskom tržištu s udjelom od preko 50% realizacije upravo na domaćem tržištu.

PRAVOVREMENOM
PRILAGODBOM
POSLOVANJA
POBOLJŠAN
OPERATIVNI
REZULTAT,
PRIPREMLJENA
NOVA TURISTIČKA
SEZONA TE
OČUVANA RADNA
MJESTA

UPRAVLJANJE KRIZNOM SITUACIJOM U UVJETIMA PANDEMIJE COVID-19

Neizvjesnost vezana uz kretanje globalne pandemije traje i dalje te su i u nastavku 2021. godine mogući daljnji značajni poremećaji turističkih tokova koji mogu negativno utjecati na poslovne rezultate Grupe. Turistička industrija polaže nade u sve veću procijepljenost stanovništva te povoljnije vremenske prilike tijekom proljeća i ljeta. Također, planirano uvođenje COVID-19 putovnica na razini EU najavljeno za sredinu lipnja 2021. godine trebalo bi olakšati prelazanje granica i putovanje turistima i drugima. COVID-19 putovnice bi bile dokument s digitalnim zapisom o eventualno obavljenom cijepljenju osobe, prebolijevanju zaraze ili o rezultatima testiranja na zarazu.

No, u ovome je trenutku i nadalje preuranjeno davati kvantitativne procjene vezane uz negativni utjecaj COVID-19 na poslovanje Valamara u narednom razdoblju te se očekuje da će turistički sektor i dalje biti pod utjecajem krize i u nastavku 2021. godine, dok se povratak u normalnu fazu poslovanja očekuje u 2022. i 2023. godini.

Velika prednost Istre i sjevernog Jadrana, gdje je smještena većina objekata Grupe, leži u činjenici da su to tradicionalne auto-destinacije za naša glavna emitivna tržišta (Italija, Slovenija, Austrija, Njemačka, Nizozemska, Češka, Mađarska, itd). U privlačenju gostiju sve veću ulogu igraju i naša kamping ljetovališta koja su se pokazala prvim izborom za mnoge turiste ne samo zbog percipiranog manjeg rizika COVID-19, nego i zbog sve veće razine usluge i kvalitete objekata kao posljedice značajnih ulaganja zadnjih godina.

Zdravlje i osjećaj sigurnost naših gostiju nam je najvažniji prioritet. Prošle sezone smo uveli ključne inovacije V Health & Safety program sveobuhvatnih zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda, "CleanSpace - 100% privacy" pojačani sustav čišćenja, Online recepciju, hotelski koncept "Bed & Brunch" te Valfresco Direkt uslugu online kupovine i dostave hrane čime je Valamar osnažio tržišnu poziciju malih proizvođača i lokalnih OPG-ova. Ove sezone uveden je i koncept V-care guarantee kojim se pruža organizacija svih potrebnih zdravstvenih usluga za vrijeme boravka gostiju (i u slučaju oboljenja od COVID-19). Za goste koji su napravili rezervacije direktno putem valamar.com ili Valamar rezervacijskog centra to uključuje npr. uslugu besplatnog liječničkog savjetovanja putem telefona (poziv ili videopoziv) 24 sata na dan, uslugu organizacije ANTIGEN testiranja u sklopu hotela ili

camping resorta te uslugu organizacije PCR testiranja na za to predviđenim lokacijama u svim Valamarovim destinacijama. Također, pokrivaju se troškovi u slučaju potrebe za produljenjem boravka osobama oboljelima od COVID-19 i svima uključenima u njihovu rezervaciju u trajanju do 14 dana te refundiraju troškovi povratnog putovanja uzrokovanog pandemijom COVID-19, zaraženim osobama svojim domovima ako se ono razlikuje od redovno planiranog po završetku odmora.

Od početka krize vezane uz COVID-19 Valamar Riviera je aktivno pristupila ublažavanju i kontroliranju potencijalnih rizika te žurno osnovala Odbor za upravljanje rizicima i dodatno usvojila Pravilnik o upravljanju rizicima. Zadaci i ovlasti Odbora uključuju procjenu rizičnih događaja i utjecaj na poslovanje, goste i zaposlenike, kao i određivanje mjera zaštite gostiju i zaposlenika, imovine te organiziranja poslovnih procesa i poslovanja. Ovisno o okolnostima i intenzitetu rizičnog događaja, Odbor odlučuje o izmjeni financijskog, poslovnog i pričuvnog plana, aktivaciji eskalacijskih planova za očuvanje likvidnosti i solventnosti kompanije te održavanja kontinuiteta poslovanja, kao i o drugim potrebnim aktima sukladno procjeni stanja rezervacija i prihoda.

Tijekom 2020. godine osigurana je potrebna likvidnost za naredni period kroz planove operativnih ušteda, ušteda na investicijama, odgode plaćanja te dogovore s bankama i ostalim investitorima. Valamar je u dogovoru s bankama odgodio otplatu većine kredita u 2020. godini i prvoj polovici 2021. godine te uspješno dodatno osigurao srednjoročnu likvidnost sklapanjem ugovora o kreditu s klubom banaka u iznosu od 66 milijuna eura. Grupa je tijekom prvog tromjesečja 2021. uredno servisirala svoje kreditne obveze sukladno ugovorenim moratorijima u 2020. godini. Stanje novca Grupe na kraju prvog tromjesečja iznosi 461 milijun kuna.

Socijalni partneri Valamar Riviere, na čelu sa Sindikatом turizma i usluga Hrvatske te Sindikatом Istre, Kvarnera i Dalmacije, podržali su nastavak Valamar programa „Pauza, Restart“ za očuvanje radnih mjesta koji je na snazi od ožujka prošle godine uz podršku socijalnih partnera, djelatnika Valamara i mjera Vlade. Novi sporazum potpisan je na godinu dana i bit će na snazi od 1. travnja 2021. do 31. ožujka 2022. godine. Program „Pauza, Restart“ osigurava naknadu u visini od 60% redovnih primanja, odnosno

POBOLJŠANA
PRILAGOĐENA
EBITDA U ODNOSU
NA USPOREDNO
RAZDOBLJE 2020.
GODINE

STANJE NOVCA
GRUPE NA
31.3.2021. IZNOSI
461 MILIJUN KUNA

minimalno 4.250 kn neto za sve Valamarove zaposlenike koji su na čekanju odnosno pauzi zbog ograničenja u poslovanju uslijed pandemije, oslanjajući se na aktualne mjere Vlade.

Mjere potpore Vlade bile su ključne za očuvanje radnih mjesta u turizmu prošle sezone te su predstavljali snažan stimulans svim turističkim kompanijama za uspješno suočavanje s izvanrednom situacijom, dok se gospodarski i turistički tokovi ponovno ne normaliziraju. Najznačajnija mjera je ona za očuvanje radnih mjesta u sektorima pogođenima koronavirusom (3.250 kuna po zaposlenom za plaću u ožujku, odnosno 4.000 kuna za plaće od travnja do prosinca 2020. godine). Vlada Republike Hrvatske nastavila je s mjerama za očuvanje radnih mjesta i za period siječanj-travanj 2021. dok se najavljeni plan Vlade za produžetak mjera još uvijek razmatra.

FINANCIJSKI REZULTAT

Poremećaji turističkih tokova izazvani pandemijom COVID-19 bili su snažno prisutni i u prvom tromjesečju 2021. godine kad je posljedično zabilježen i pad broja noćenja od 45,3% u odnosu na isti period prošle godine što je rezultiralo i padom prihoda od prodaje od 52,1%.

Ostvarena je negativna prilagođena EBITDA u iznosu od -39,8 milijuna kuna što predstavlja poboljšanje od 61% (odnosno poboljšanje za 62,1 milijun kuna) u odnosu na negativnu prilagođenu EBITDA-u ostvarenu u prvom tromjesečju 2020. u iznosu od -101,9 milijuna kuna. Glavni razlozi za to su: troškovno intenzivnija priprema sezone u prvom tromjesečju 2020. godine kad se uglavnom još uvijek nije materijalizirao tako velik rizik pandemije, prilagodba rada uvjetima pandemije unutar Grupe u prvom tromjesečju 2021. što uključuje opću racionalizaciju poslovanja i poduzete interne mjere ušteda, uvođenje „Pauza, restart programa“ u travnju 2020. godine te korištenje mjera potpore Vlade Republike Hrvatske za očuvanje radnih mjesta.

Usprkos izazovnim okolnostima koje obilježavaju 2020. godinu i prvo tromjesečje 2021., zahvaljujući potvrđenoj i uspješnoj Valamarovoj poslovnoj filozofiji, formuli uspjeha koja se sastoji od kontinuiranog ulaganja u zaposlenike, proizvode i destinacije, uz visoku brigu o održivom kontinuitetu

poslovanja i društveno odgovornom poslovanju, smatramo da je Grupa Valamar Riviera u stabilnoj poziciji izdržati eventualno iznimno smanjenje poslovnih aktivnosti tijekom 2021. godine¹.

INVESTICIJE I RAZVOJ PROIZVODA I PORTFELJA

Valamar je lansirao novi lifestyle brend pod nazivom [PLACES] by Valamar, namijenjen gostima koji traže slobodu izbora, moderni dizajn i autentično iskustvo destinacije uz puno poštovanje prema prirodi i okruženju. Lifestyle hoteli posljednjih su godina trend u svjetskom hotelijerstvu jer su usmjereni prema stvaranju jedinstvenog iskustva boravka i pomicanju granice tradicionalnog poimanja hotelijerstva. Lifestyle hoteli u fokus stavljaju jedinstveni doživljaj i autentičnu uslugu, odnosno interpretiraju ono što je najvrijednije u destinaciji i na taj način privlače moderne i mlađe putnike, prvenstveno „milenijalce“, koji posebno vrednuju jedinstvena iskustva, susrete s ljudima sa sličnim afinitetima, prirodne namirnice i jela, te očuvanje prirode i ekološku održivost. Prvi Valamar hotel pod novim brendom bit će HVAR [PLACESHOTEL] by Valamar u Starom Gradu na Hvaru (ex hotel Lavanda) u čije preuređenje je uloženo ukupno oko 53 milijuna kuna, a prema sadašnjim planovima otvorit će se sredinom svibnja.

Nakon završetka druge faze investicijskog ciklusa koji je Imperial Riviera započela 2019. godine, uspješno je rekonstruiran i preuređen Valamar Meteor Hotel 4* u Makarskoj. Investicija Imperial Riviere vrijedna je ukupno 85 milijuna kuna, a hotel je dobio niz novih sadržaja i još višu kvalitetu smještaja. Svojom ponudom Valamar Meteor Hotel tržišno je usmjeren prvenstveno na segment obitelji s djecom, goste koji traže aktivni odmor te sportaše svih profila. Investicija u Valamar Meteor Hotel obuhvatila je gradnju novog vanjskog bazena i proširenje postojećeg s novim sadržajima i atrakcijama prilagođenim obiteljskom odmoru kao i preuređenje unutarnjeg bazena s wellness centrom koji će raditi u okviru Valamarovog koncepta Sun & Spa. Nakon što je u prvoj fazi investicije renovirano 111 soba, u drugoj fazi dovršeno je i uređenje ostalih 160 moderno opremljenih soba.

Nadzorni odbor Valamar Riviere odobrio investicije za 2021. godinu u iznosu od 123 milijuna kuna namijenjenih finalizaciji ranije započetih ulaganja

NASTAVLJA
SE RAZVOJ
PROIZVODA
I PORTFELJA:
LANSIKIRAN BREND
PLACES BY
VALAMAR

(Istra Premium Camping Resort 5* i smještaj za zaposlenike u Dubrovniku), završetku prve faze ulaganja u Valamar Pinea Collection Resort te projektima digitalizacije, investicijskom održavanju i pripremi budućih projekata. Smanjena ulaganja planirana za 2021. godinu fokusirana su na završetak započetih projekata i pripremu projekata za novi rast i razvoj kada se za to steknu uvjeti stabilizacijom turističkih tokova.

U skladu s Grupnim politikama ulaganja, Nadzorni odbor Imperial Riviere odobrio je investicije u iznosu od 41 milijun kuna prvenstveno fokusiranih na završetak investicija u hotele Valamar Meteor 4* u Makarskoj i hotel Valamar Parentino 4* u Poreču kako bi spremno dočekali sezonu 2021.

Svi radovi u prvom tromjesečju odvijaju se prema planu.

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

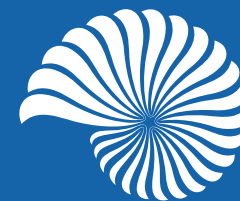
Dana 21. travnja 2021. godine održana je redovna Glavna skupština Društva na kojoj su donesene odluke prema utvrđenim prijedlozima odluka od strane Uprave i Nadzornog odbora Društva sadržanim u pozivu za Glavnu skupštinu i objavljenim u svom propisanom sadržaju na internetskim stranicama sudskog registra, Zagrebačke burze, kao i na internet stranicama Društva.

Donesene su sljedeće odluke: odluka o pokriću gubitka, odluka o davanju razrješnice članovima Uprave, odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora, odluka o imenovanju revizora te odluka o izboru članova nadzornog odbora. Razmatrano je također i Izvješće o primicima članova uprave i nadzornog odbora za 2020. godinu.

Glavna skupština je na novo mandatno razdoblje od 4 godine počevši od 16. lipnja 2021. godine izabrala šest članova nadzornog odbora i to g. Gustava Wurmböck, g. Franza Lanschützera, g. Mladena Markoča, g. Georga Eltza (dosadašnji članovi) te g. Borisa Galića i g. Daniela Goldscheidera. Konstituirajuća sjednica nadzornog odbora na kojoj će se izabrati predsjednik i zamjenici održati će se 16. lipnja 2021. godine na početku novog mandata.

¹ Upućujemo na Izjavu o odricanju odgovornosti na str. 43. ovog izvješća

Ježevac Premium Camping Resort 4*, Krk island



Rezultati Grupe

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje o poslovanju za razdoblje od 1.1.2021. do 31.3.2021. godine. U računu dobiti i gubitka promatranog i prethodnog razdoblja Grupe uključeni su podaci društava Imperial Riviera d.d.², Valamar A GmbH, Valamar Obertauern GmbH, Palme Turizam d.o.o., Magične stijene d.o.o., Pogača Babin Kuk d.o.o. te Bugenvilia d.o.o.

U bilanci promatranog razdoblja Grupe, na dan 31.12.2020. godine, kao i na dan 31.3.2021. godine uključeni su podaci prethodno navedenih društava.

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

2 28.6.2019. godine društvo Hoteli Makarska d.d. pripojeno je Imperial Rivieri d.d.



*Uprava Valamar Riviere
predstavlja tromjesečne nerevidirane
financijske izvještaje za razdoblje od
1.1.2021. do 31.3.2021. godine*

Krk Premium Camping Resort 4*, Krk island



KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI³

	1.-3. 2020.	1.-3. 2021.	2021./2020.
Ukupni prihodi	49.428.623	34.153.864	-30,9%
Poslovni prihodi	44.980.050	30.169.689	-32,9%
Prihodi od prodaje	41.384.174	19.822.251	-52,1%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ⁴	26.639.914	9.171.202	-65,6%
Operativni troškovi ⁵	145.415.945	60.543.637	-58,4%
EBITDA ⁶	-104.496.591	-34.147.281	-67,3%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁶	-2.575.125	5.616.546	-318,1%
Prilagođena EBITDA ^{7,8}	-101.921.466	-39.763.827	-61,0%
EBIT	-230.176.574	-159.165.686	-30,9%
Prilagođeni EBIT ⁸	-227.601.449	-164.782.232	-27,6%
EBT	-314.886.306	-186.734.431	-40,7%
	31.12.2020.	31.3.2021.	2021./2020.
Neto dug ⁹	2.851.116.054	2.924.841.969	2,6%
Novac i novčani ekvivalenti	665.932.900	461.259.811	-30,7%
Tržišna kapitalizacija ¹⁰	3.730.415.243	3.629.593.210	-2,7%
EV ¹¹	7.283.342.226	7.244.084.039	-0,5%

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹²

	1.-3. 2020.	1.-3. 2021.	2021./2020.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	21.528	21.328	-0,9%
Broj postelja	59.529	58.617	-1,5%
Broj prodanih smještajnih jedinica	50.570	22.257	-56,0%
Broj noćenja	92.161	50.452	-45,3%
ADR ¹³ (u kunama)	528	412	-22,0%

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

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

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

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

7 Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 8,4 milijuna kuna u 2021. godini, odnosno 1,8 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 3,4 milijuna kuna u 2021. godini, odnosno 3,5 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,4 milijuna kuna u 2021. godini, odnosno 0,5 milijuna kuna u prethodnoj).

8 Prilogodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.

9 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.

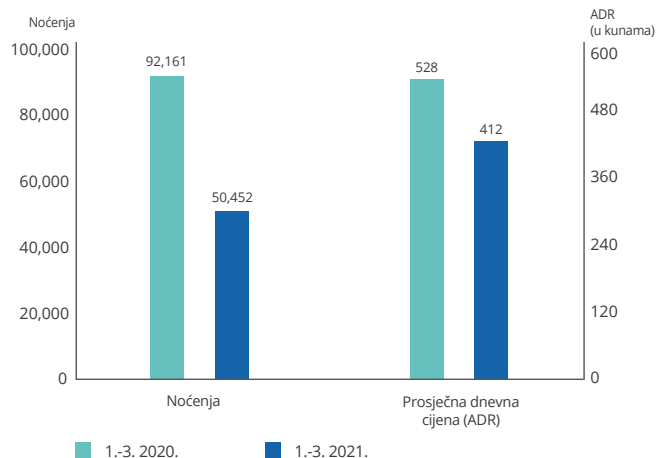
10 Tržišna kapitalizacija predstavlja ukupan broj dionica Društva pomnožen sa zadnjom cijenom na zadnji dan pojedinog razdoblja.

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

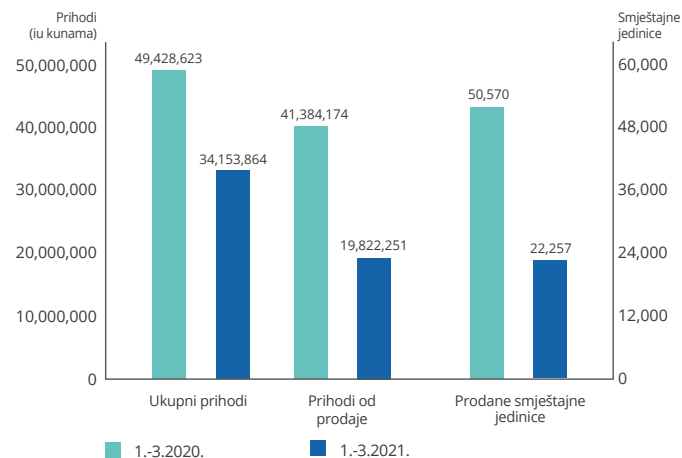
12 Ne uključuje podatke za Helios Faros.

13 Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).

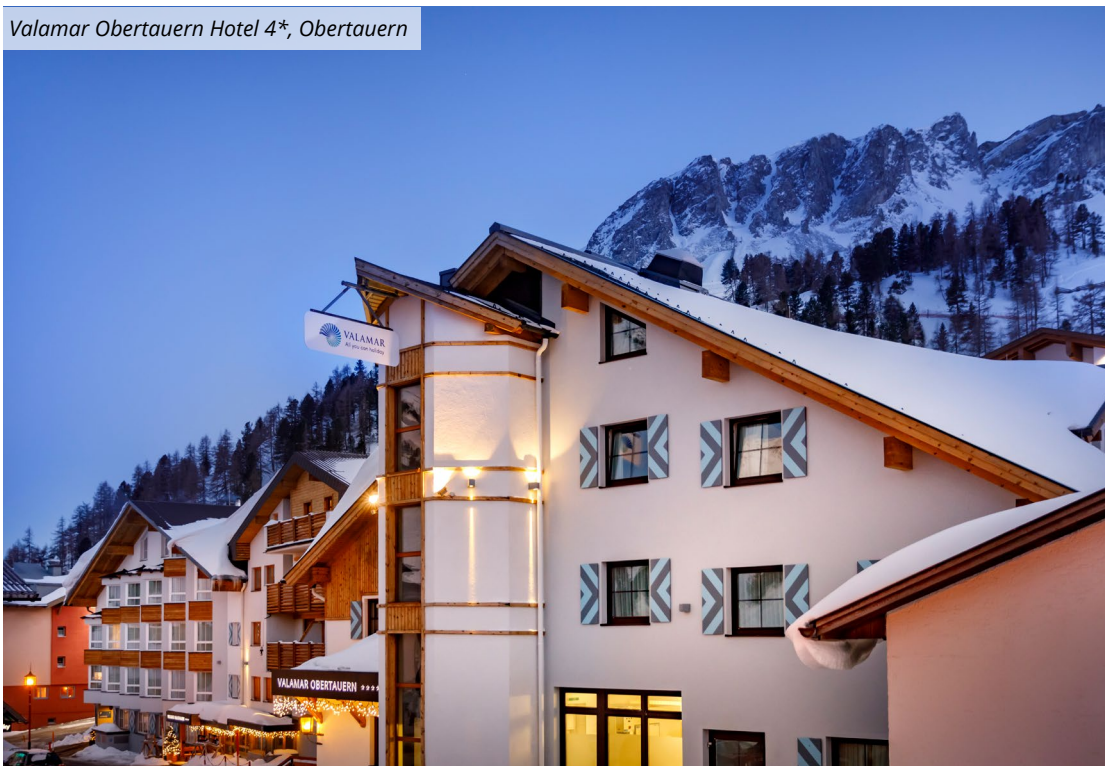
Noćenja i ADR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



Valamar Obertauern Hotel 4*, Obertauern



Prvo tromjesečje 2021. bilo je pod snažnim utjecajem pandemije COVID-19 te je broj noćenja smanjen za 45% (na 50.452) u odnosu na usporedivo razdoblje 2020. U prva tri mjeseca 2021. godine bio je otvoren jedan hotel Valamar Diamant Hotel & Residence, dok je Valamar Obertauern Hotel u Austriji bio potpuno zatvoren cijelu zadnju sezonu (ski turizam). U istom periodu otvorena su bila dva kampa za cjelogodišnje poslovanje nakon uvođenja posebne ponude „produženi boravak“ koja lani u istom periodu nisu radila. Upravo kao rezultat otvaranja tih kapaciteta u prvom tromjesečju 2021., s nižim prosječnim cijenama, ADR je pao 22% na 412 kuna.

PRIHODI

U prvom tromjesečju 2021. godine ukupni prihodi su iznosili 34,1 milijuna kuna uz pad od 30,9% (-15,3 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) pad prihoda od prodaje od 52,1% (-21,6 milijuna kuna) na iznos od 19,8 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi od pansiona (9,2 milijuna kuna). Poremećaji turističkih tokova zbog pandemije COVID-19 bili su snažno prisutni i u prvom tromjesečju 2021. godine kad je posljedično zabilježen i pad broja noćenja od 45,3% u odnosu na isti period prošle godine. Jedini otvoreni hotel Valamar Diamant Hotel & Residence 3*/4* u Poreču ostvario je dobre rezultate privlačeći uglavnom domaće vikend goste te domaće i strane sportaše. Otvorena su bila i dva kampa koji su nudili posebne ponude „produženi boravak“ (14 i 30 dana) ciljajući obitelji i pojedince s mogućnošću rada/školovanja s udaljenog mjesta s jako dobrim odzivom na hrvatskom tržištu. Prosječna dnevna cijena zabilježila je pad od 22,0% na razinu od 412 kuna.

Gore spomenute ponude koje su velikim dijelom privukle domaće goste utjecale su i na promjenu strukture prihoda. Tako prihodi od prodaje u zemlji iznose 15,0 milijuna kuna s udjelom od 75,6% u prihodima od prodaje (29,3% u istom periodu 2020.) te su u odnosu na usporedno razdoblje 2020. godine veći za 2,9 milijuna kuna. S udjelom od 24,4% u prihodima od prodaje (70,7% u istom periodu 2020.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 4,8 milijuna kuna te su manji za 24,4 milijuna kuna.

b) povećanje ostalih poslovnih prihoda od 187,8% na 10,3 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje 2020. uglavnom zbog većih prihoda od ukidanja rezerviranja za sudske sporove

c) smanjenje financijskih prihoda od 10,4% na razinu od 4,0 milijuna kuna prvenstveno je posljedica smanjenja ostalih financijskih prihoda tj. prihoda od cassa sconta.

Valamar Argosy Hotel 4*, Dubrovnik



POSLOVNI RASHODI GRUPE VALAMAR RIVIERA¹⁴

(in HRK)	1.-3. 2020.	1.-3. 2021.	2021./2020.
Operativni troškovi ¹⁵	145.415.945	60.543.637	-58,4%
Ukupni poslovni rashodi	275.156.624	189.335.375	-31,2%
Materijalni troškovi	48.540.715	25.357.804	-47,8%
Troškovi osoblja	68.952.553	24.152.815	-65,0%
Amortizacija	125.476.175	125.010.425	-0,4%
Ostali troškovi	29.240.902	12.369.694	-57,7%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	203.808	7.980	-96,1%
Ostali poslovni rashodi	2.742.471	2.436.657	-11,2%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi iznose 60,5 milijuna kuna te su, sukladno manje ostvarenim prihodima, zabilježili pad od 31,2% (-85,8 milijuna kuna) u odnosu na isti period 2020. godine. Strukturu ukupnih poslovnih rashoda čine:

a) materijalni troškovi s udjelom od 13,4% (17,6% u istome periodu 2020. godine). Ostvaren je pad od 47,8% na razinu od 25,3 milijuna kuna i to prvenstveno zbog smanjenih direktnih troškova sirovine i materijala kao npr. i troškova povezanih uz promotivne i marketinške aktivnosti, a u skladu sa smanjenim volumenom poslovanja.

b) troškovi osoblja s padom udjela u ukupnim poslovnim rashodima, sa 25,1% u prvom tromjesečju 2020. na 12,8% u prvom tromjesečju 2021. godine. Troškovi osoblja iznose 24,1 milijun kuna te predstavljaju pad od 65,0% u odnosu na isti period prošle godine. Taj pad je rezultat niže potrebe za radnom snagom, uvođenja „Pauza, restart programa“ u travnju 2020. godine te mjera potpore Vlade Republike Hrvatske za očuvanjem radnih mjesta. Ukupne COVID potpore koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih uključene su u iznosu 38,8 milijuna kuna

za Grupi (isto razdoblje 2020. godine: 0 kuna) te 31,8 milijuna kuna za Društvo (isto razdoblje 2020. godine: 0 kuna).

c) amortizacija u iznosu od 125,0 milijuna kuna što predstavlja pad od 0,4%

d) ostali troškovi s padom od 57,7% na iznos od 12,4 milijuna kuna (udjel od 6,5% u ukupnim poslovnim rashodima). Pad je prvenstveno posljedica poduzetih mjera uštede u Grupi te nižeg troška smještaja, prehrane, prijevoza i dnevnica zaposlenika poradi smanjenog obujma poslovanja. Na manji iznos ostalih troškova su također utjecali i odgoda određenih projekata te manji troškovi osiguranja imovine ove godine jer je lani ukupni trošak za cijelu 2020. godinu bio proknjižen u prvom tromjesečju 2020. prilikom plaćanja istih.

e) rezerviranja i vrijednosna usklađenja s padom od 0,2 milijuna kuna na iznos od 8 tisuća kuna.

f) ostali poslovni rashodi s udjelom od 1,3% (1,0% u istom periodu 2020.). Pad od 0,3 milijuna kuna na razinu

¹⁴ Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI
PODRDG

¹⁵ Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke

od 2,4 milijuna kuna rezultat je manjih troškova iz proteklih godina

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

Prvo tromjesečje generalno nosi karakterističnu negativnu EBITDA-u zbog volumenom bitno manje značajnog sezonskog poslovanja. Tako je u prvom tromjesečju 2021. ostvarena negativna prilagođena EBITDA u iznosu od -39,8 milijuna kuna što predstavlja poboljšanje od 61% (odnosno poboljšanje za 62,1 milijun kuna) u odnosu na negativnu prilagođenu EBITDA ostvarenu u prvom tromjesečju 2020. u iznosu od -101,9 milijuna kuna. Glavni razlozi za to su: troškovno znatno intenzivnija priprema sezone u prvom tromjesečju 2020. godine kad se uglavnom još uvijek nije materijalizirao tako velik rizik pandemije, prilagodba rada uvjetima pandemije unutar Grupe u prvom tromjesečju 2021. što uključuje opću racionalizaciju poslovanja i poduzete interne mjere ušteda, uvođenje „Pauza, restart programa“ u travnju 2020. godine te korištenje mjera potpore Vlade Republike Hrvatske za očuvanje radnih mjesta.

Nakon manjih financijskih rashoda u prvom tromjesečju 2021. godine povezanih s kretanjem tečaja (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) ostvareno je bitno poboljšanje u dobiti prije oporezivanja (EBT) u iznosu od 128,1 milijun kuna. Tako je negativna ostvarena EBT u 2021. iznosila -186,7 milijuna kuna nakon negativne EBT od -314,9 milijuna kuna ostvarene u 2020.

Baška Beach Camping Resort 4*, Krk island

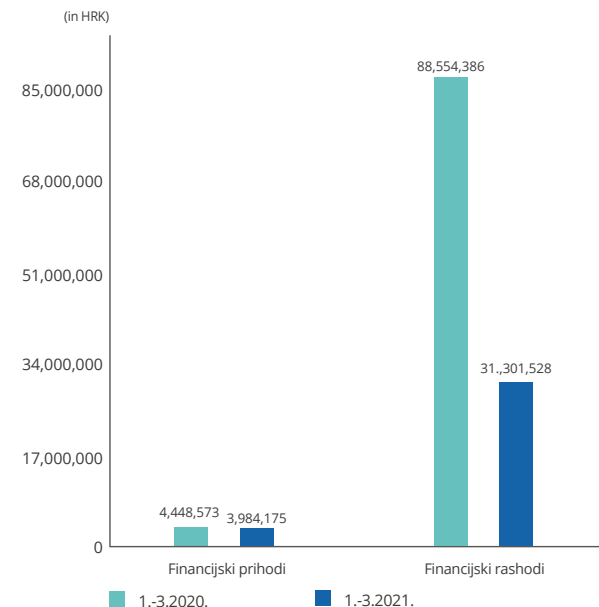


REZULTAT IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

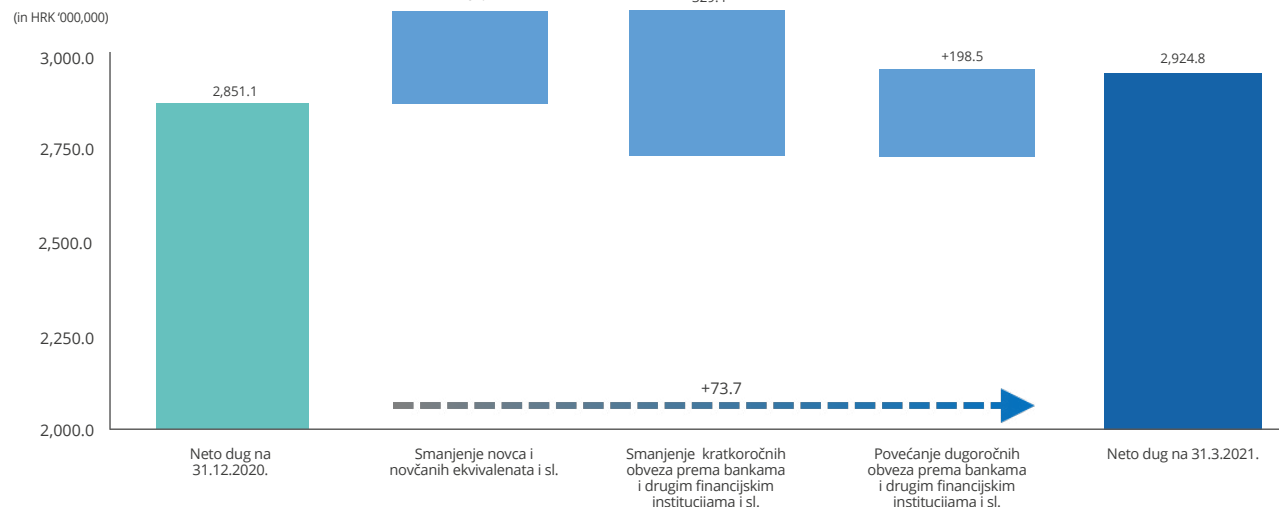
U prvom tromjesečju 2021. godine neto financijski rezultat iznosi -27,3 milijuna kuna (-84,1 milijuna kuna 2020. godine).

Glavne razloge 56,8 milijuna kuna boljeg financijskog rezultata u odnosu na prošlo usporedno razdoblje nalazimo u smanjenju neto negativnih tečajnih razlika (prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite) za 46,6 milijuna kuna s obzirom da je prvo tromjesečje 2020 obilježila snažna deprecijacije kune naspram eura.

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga¹⁶



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

IMOVINA I OBVEZE

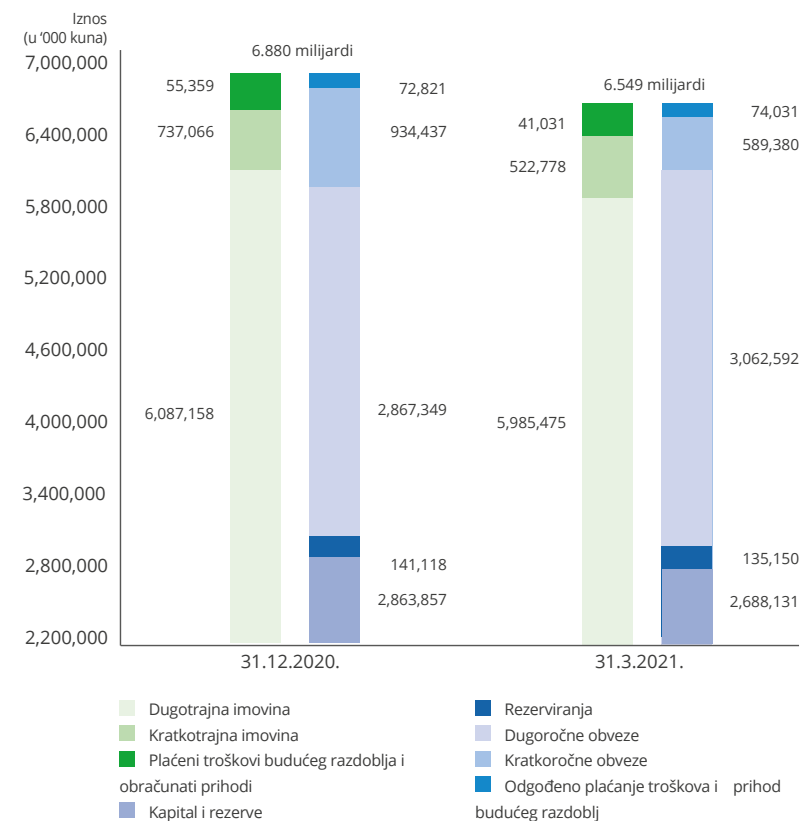
Na dan 31.3.2021. godine ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 6.549,3 milijuna kuna te je manja za 4,8% u odnosu na 31.12.2020. godine.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 2.688,1 milijuna kuna te su manji za 6,1% kao posljedica uobičajenog gubitka u prvom tromjesečju godine.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 31.3.2021. iznose 3.372,2 milijuna kuna te su manje za 3,7% u odnosu na 31.12.2020. godine kao rezultat otplate kratkoročnih kredita prema dvjema bankama.

Velik dio kreditnog portfelja (80%) čine dugoročni krediti s ugovorenim fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) u svrhu zaštite od kamatnog rizika. Grupa je u 2020. godini odgodila plaćanje ukupno 349 milijuna kuna glavnice kod poslovnih banaka te Hrvatske banke za obnovu i razvitak, od čega 272 milijuna kuna predstavlja odgođeno plaćanje glavnice za 2020. godinu, 49 milijuna kuna za prvo tromjesečje 2021. godine te 27 milijuna kuna za drugo tromjesečje 2021. godine. Dodatno, odgođeno je i plaćanje kamata u ukupnom iznosu od oko 47 milijuna kuna.

Imovina i obveze



Na dan 31.3.2021. godine stanje novca Grupe iznosi 461,3 milijuna kuna (+204,7 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2020. godine) čineći zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama i moratorijima na kreditnim obvezama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) vlasničko-operativnim poslovnim modelom stabilnu bilanču poziciju Grupe.

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

LOKACIJA
BROJ
SMJEŠTAJNIH
JEDINICA

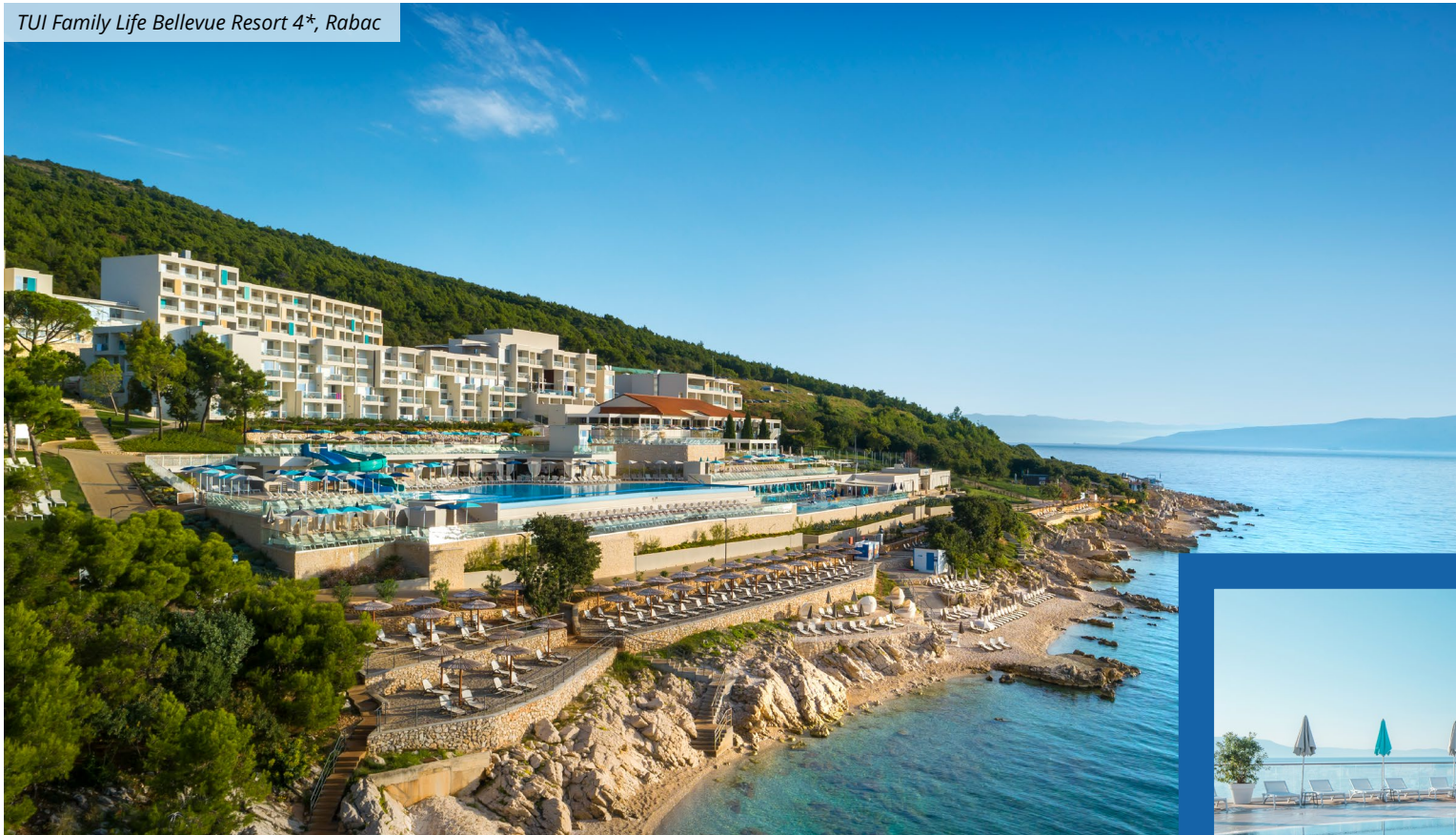
Hoteli i ljetovališta			9.292
VALAMAR COLLECTION			1.261
Marea Valamar Collection Suites	5*	Poreč	108
Imperial Valamar Collection Hotel	4*	Otok Rab	136
Dubrovnik President Valamar Collection Hotel	5*	Dubrovnik	292
Isabella Valamar Collection Island Resort	4* / 5*	Poreč	334
Girandella Valamar Collection Resort	4* / 5*	Rabac	391
Pinea Valamar Collection Resort	5*	Poreč	0
VALAMAR HOTELS & RESORTS			3.964
Valamar Riviera Hotel & Residence	4*	Poreč	132
Valamar Tamaris Resort	4*	Poreč	507
Valamar Parentino Hotel	4*	Poreč	329
Valamar Bellevue Resort	4*	Rabac	372
Valamar Diamant Hotel & Residence	3*/4*	Poreč	372
Valamar Pinia Hotel	3*	Poreč	170
Valamar Sanfior Hotel & Casa	4*	Rabac	242
Valamar Atrium & 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 Club Dubrovnik Hotel	3*	Dubrovnik	338
Valamar Obertauern Hotel	4*	Austrija	82
[PLACES] by Valamar			179
Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Otok Hvar	179
SUNNY BY VALAMAR			3.888
Lanterna Sunny Resort by Valamar	2*	Poreč	606
Allegro Sunny Hotel & Residence by Valamar	3*	Rabac	180
Corinthia Baška Sunny Hotel by Valamar	3*	Otok Krk	431
San Marino Sunny Resort by Valamar	3*	Otok Rab	457
Eva Sunny Hotel & Residence	2*	Otok Rab	284
Dalmacija Sunny Hotel by Valamar	3*	Makarska	190
Rivijera Sunny Resort by Valamar	2*	Makarska	258
Tirena Sunny Hotel by Valamar	3*	Dubrovnik	208
Trim & Helios Sunny Apartments by Valamar	2*	Otok Hvar	85
Crystal Sunny Hotel by Valamar	4*	Poreč	223
Rubin Sunny Hotel by Valamar	3*	Poreč	253
Miramar Sunny Hotel & Residence by Valamar	3*	Rabac	178
Zvonimir Sunny Hotel by Valamar	4*	Otok Krk	85
Koralj Sunny Hotel by Valamar	3*	Otok Krk	194
Arkada Sunny Hotel by Valamar	2*	Otok Hvar	256

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA

LOKACIJA
BROJ
SMJEŠTAJNIH
JEDINICA

Kamping ljetovališta			11.557
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - PREMIUM RESORTS			5.352
Istra Premium Camping Resort by Valamar	5*	Poreč	874
Lanterna Premium Camping Resort by Valamar	4*	Poreč	2.930
Krk Premium Camping Resort by Valamar	5*	Otok Krk	500
Ježevac Premium Camping Resort by Valamar	4*	Otok Krk	632
Padova Premium Camping Resort by Valamar	4*	Otok Rab	416
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - RESORTS			4.555
Orsera Camping Resort by Valamar	3*	Poreč	592
Solaris Camping Resort by Valamar	3*	Poreč	1.824
Marina Camping Resort by Valamar	4*	Rabac	329
Baška Beach Camping Resort by Valamar	4*	Otok Krk	593
Bunculuka Camping Resort by Valamar	4*	Otok Krk	408
San Marino Camping Resort by Valamar	4*	Otok Rab	809
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - SUNNY			1.650
Brioni Sunny Camping by Valamar	2*	Pula	734
Tunarica Sunny Camping by Valamar	2*	Rabac	160
Škrila Sunny Camping by Valamar	3*	Otok Krk	342
Solitude Sunny Camping by Valamar	3*	Dubrovnik	414

TUI Family Life Bellevue Resort 4*, Rabac



Rezultati Društva

U prvom tromjesečju 2021. godine ukupni prihodi bilježe pad od 15,3% na iznos od 32,0 milijuna kuna. Ukupni prihodi od prodaje iznose 18,9 milijuna kuna s udjelom u ukupnim prihodima od 59 (83% u 2020.). U odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 40,0% kao rezultat poremećaja turističkih tokova zbog pandemije COVID-19 koji su bili snažno prisutni i u prvom tromjesečju 2021. godine.

Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe iznose 1,2 milijuna kuna (5,6 milijuna kuna u 2020.) dok prihodi od prodaje izvan grupe iznose 17,7 milijuna kuna (25,8 milijuna kuna u 2020.). Prihodi od prodaje u zemlji iznose 14,1 milijuna kuna s udjelom od 74% u ukupnim prihodima (48% u 2020.) te su manji za 7% u odnosu na prošlo usporedno razdoblje. Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 4,8 milijuna kuna s udjelom od 25% u ukupnim prihodima (52% u 2020.). U odnosu na prethodno usporedno razdoblje manji su za 71%.

Materijalni troškovi iznose 23,7 milijuna kuna s padom od 43,9% kao rezultat smanjenog volumena poslovanja uzrokovnog pandemijom COVID-19. Troškovi osoblja iznose 22,1 milijun kuna te su u odnosu na isti period prošle godine manji za 62,8%. Razlozi za pad su niže potrebe za radnom snagom, uvođenje „Pauza, restart programa“ u travnju 2020. godine te mjera potpore Vlade Republike Hrvatske za očuvanjem radnih mjesta.

Amortizacija iznosi 98,1 milijuna kuna (99,6 milijuna kuna u 2020.) te je manja za 1,5% u odnosu na usporedivo razdoblje prošle godine. Vrijednosna usklađenja i rezerviranja iznose neznatnih 8 tisuća kuna te su manja za 92,7% u odnosu na prvo tromjesečje 2020. kada su iznosila 110 tisuća kuna.

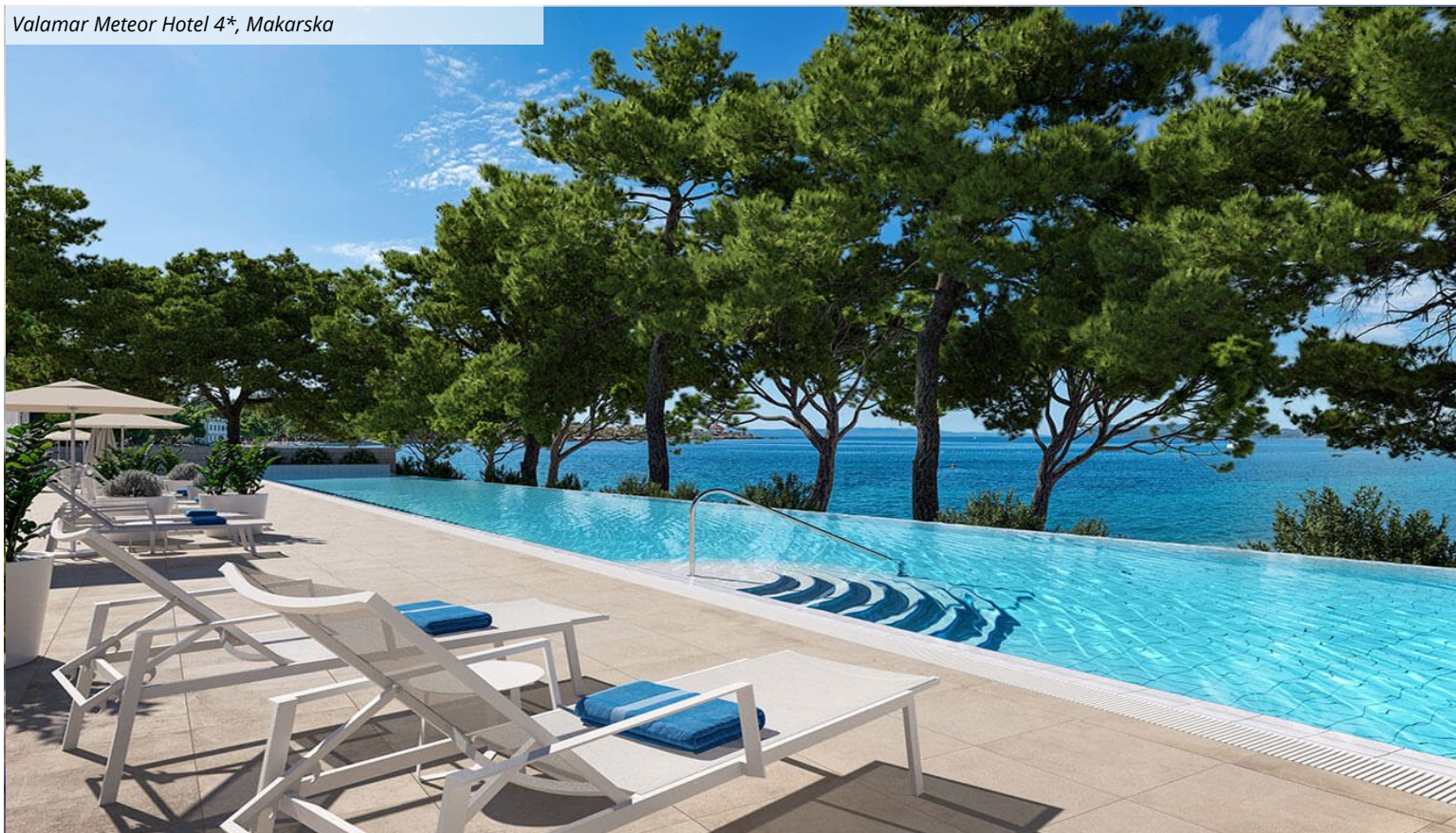
U prvom tromjesečju 2021. godine financijski rezultat iznosi -25 milijuna kuna (-77,3 milijuna kuna 2020. godine). Glavne razloge 52,3 milijuna kuna boljeg financijskog rezultata u odnosu na prošlo usporedno razdoblje prvenstveno nalazimo u smanjenju neto negativnih tečajnih razlika (prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite) za 43,9 milijuna kuna obzirom da je u prvom tromjesečju 2021. izostala snažna deprecijacije kune naspram eura.

POBOLJŠANJE
EBITDA-E U
ODNOSU NA
USPOREDNO
RAZDOBLJE 2020.
GODINE

Prvo tromjesečje generalno nosi karakterističnu negativnu EBITDA-u zbog volumenom bitno manje značajnog sezonskog poslovanja. Tako je u prvom tromjesečju 2021. ostvarena negativna EBITDA u iznosu od -29,8 milijuna kuna što predstavlja poboljšanje od 69% (odnosno poboljšanje za 66,6 milijun kuna) u odnosu na negativnu EBITDA ostvarenu u prvom tromjesečju 2020. u iznosu od -96,4 milijuna kuna. Glavni razlozi za to su: troškovno znatno intenzivnija priprema sezone u prvom tromjesečju 2020. godine kad se uglavnom još uvijek nije činio tako velik rizik pandemije, prilagodba rada uvjetima pandemije unutar Grupe u prvom tromjesečju 2021. što uključuje opću racionalizaciju poslovanja i poduzete interne mjere ušteda, uvođenje „Pauza, restart programa“ u travnju 2020. godine te korištenje mjera potpore Vlade Republike Hrvatske za očuvanje radnih mjesta.

Ukupna imovina Društva na dan 31.3.2021. godine iznosi 5.702,0 milijuna kuna te je manja za 4% u odnosu na 31.12.2020.

Valamar Meteor Hotel 4*, Makarska



Investicije

Valamarova strategija razvoja turističkih proizvoda i sadržaja visoke dodane vrijednosti kao jednog od glavnih pokretača rasta i održivog kontinuiteta poslovanja temelji se na ulaganjima u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu uvijek vodimo brigu o održivom i društveno odgovornom razvoju. Istovremeno s obogaćenjem turističke ponude, kontinuirano se razvijaju i Valamarovi servisni koncepti usmjereni harmonizaciji ponude s aktualnim tržišnim zahtjevima, prvenstveno trendovima i očekivanjima gostiju. Pravovremenim i temeljitim pristupom ublažavanju i kontroli nepovoljnih utjecaja nastalih pojavom pandemije COVID-19, uveden je prilagođeni plan poslovanja u svim segmentima poslovanja pa tako i u dijelu investicija. Struktura i intenzitet izvođenja projekata Valamar Grupe prilagođena je novonastalim izvanrednim okolnostima izazvanih pojavom pandemije COVID-19 te se je planirani razvoj portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja adekvatno prilagodio smanjenjem intenziteta ulaganja uz istovremenu pripremu novih projekata za rast i razvoj kada se za to steknu uvjeti. Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u 2021. godini fokusirano je u najvećoj mjeri na završetak započetih projekata te posljedično podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju. S obzirom na smanjeni intenzitet ulaganja, ukupno odobrene investicije na razini Grupe Valamar u 2021. godini iznose 164 milijuna kuna. Valamar Grupa će i ove godine, kao i lani, nastaviti s prilagodbom svojih proizvoda i razvoja projekata digitalizacije u cilju unaprjeđenja kvalitete usluga i sigurnosti gostiju za nadolazeću turističku sezonu. U tu svrhu je za zdravlje i sigurnost te za digitalizaciju i inovacije osigurano ukupno 16 milijuna kuna na razini Grupe. Investicije u ovom segmentu obuhvatit će nastavak projekata iz 2020. godine, a odnose se na automatiziranje procesa i sustava poput unaprjeđenja usluge Online recepcije i „self check-in“ sustava, automatiziranje prolazaka

Valamar Parentino Hotel 4*, Poreč



na rampama, unaprjeđenje Valfresco Direkt usluge online trgovine te ostale slične projekte usmjerene na podizanje kvalitete usluge s aspekta zdravlja i sigurnosti gostiju. Za manje investicijske zahvate te nabavku nove opreme i namještaja bit će osigurano 17 milijuna kuna, dok će ostatak biti u najvećoj mjeri usmjeren na završetak započetih ulaganja u objekte čvrste gradnje te pripremu budućih investicija.

VALAMAR RIVIERA

Valamar Riviera je za investicijski ciklus 2021. godine osigurala 123 milijuna kuna, a osim sveobuhvatnih investicija usmjerenih na unaprjeđenje i implementaciju sustava za sigurnost i zdravlje gostiju, poseban naglasak stavljen je na ulaganje u Istra Premium Camping Resort 5*. Uzevši u obzir trenutne trendove i preferencije potrošača u turizmu, radi se o posebno privlačnoj kategoriji smještaja koja predstavlja specifičan proizvod visoke lojalnosti gostiju, posebice zbog percepcije umanjenog zdravstvenog rizika. S obzirom na visoku popunjenost Istra Premium Camping Resorta 5* u 2020. godini, usprkos mnoštvu nepovoljnih okolnosti koje su negativno utjecale na turističke tokove, u 2021. godini je osigurano 10 milijuna kuna kojima će se nastaviti podizati razina kvalitete usluge, a investicijski zahvati se u najvećem djelu odnose na Glamping zonu te na objekte za posluživanje hrane i pića. Razina kvalitete usluge poboljšat će se i ciljanim ulaganjima u tri Valamarova hotela. Ona uključuju uređenje vanjskog i unutarnjeg dijela pansionorskog

U 2021. GODINI
NAGLASAK NA
ZAVRŠETKU
ZAPOČETIH
PROJEKATA

restorana Champagne Breakfast & Brunch te restorana Spinnaker u Valamar Riviera Hotelu na starogradskoj rivi u Poreču kojim će se doprinijeti obogaćenju novog labela Old Town Holiday u sklopu brenda Valamar Hotels & Resorts. Investicije u ovoj kategoriji uključuju i unaprjeđenje Sunny by Valamar economy branda koji uključuje midscale i economy dio portfelja. Uređenjem Miramar Sunny Hotela u sklopu rebrandinga poboljšat će se usluga Breakfast&Lunch, uvesti Valfresco 24/7 usluga s bogatom ponudom hrane te digitalna knjižnica i Chill & Play Zone kojom će se gostima na raspolaganje staviti digitalne knjige te društvene i zabavne igre. Osim navedenog, investicija uključuje i samoposlužnu praonicu rublja te 30 preuređenih smještajnih jedinica. Investicije u Rubin Sunny Hotelu usmjerene su na uređenje unutarnjih javnih prostora.

S obzirom na već spomenut optimiziran plan ulaganja sukladno trenutnim okolnostima, za 2021. godinu osigurano je dovoljno novčanih sredstava za završetak prve faze ulaganja u Valamar Pinea Collection Resort, dok će smještaj za zaposlenike u Dubrovniku biti u potpunosti finaliziran.

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



IMPERIAL RIVIERA

Planirane investicije u 2021. godini na razini Imperial Riviere iznose 41 milijun kuna te se većim dijelom odnose na završne faze investicijskih projekata u Valamar Meteor Hotelu te Valamar Parentino Hotelu koje su bile odgođene zbog ranije navedenih izvanrednih okolnosti izazvanih pandemijom bolesti COVID-19.

Ulaganjem u Valamar Parentino Hotel glavni finalizirani projekti uključuju uređenje 40 smještajnih jedinica, dječjeg igrališta, pool bar-a te parkinga i hortikulture. Ulaganje u Valamar Meteor Hotel obilježeno je završetkom druge faze investicije koja u glavnini uključuje završno uređenje 166 smještajnih jedinica s pripadajućim hodnicima i stubištem, završno opremanje zone recepcije i lobbyja, izgradnju novog kompleksa vanjskih bazena, uređenje zone unutarnjeg bazena, završno uređenje MICE zone (Sale za sastanke) te VIP parkirališta.

Valamar Meteor Hotel 4*, Makarska



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. Tijekom 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 Riviera 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 Riviera 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.

Destination Poreč



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.

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

1) Valutni rizik

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

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

2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuje kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa uslijed recentne pandemije koronavirusa, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (preko 80%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenim fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

3) Kreditni rizik

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

4) Cjenovni rizik

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

5) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova te kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Kreditne linije za 2020. i 2021. godinu ugovorene su s renomiranim financijskim institucijama, dok su općenito otplate kreditnih obveza usklađene 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. Pandemija COVID-19 kao vanjski stresor poslovanju Društva i Grupe, stvarat će neizvjesne pritiske po operativni novčani tok. Sukladno razboritom upravljanju sada povećanim rizikom likvidnosti razvijeni su i aktivirani eskalacijski planovi minimiziranja troškova, očuvanja likvidnosti, solventnosti poduzeća te održavanja kontinuiteta poslovanja zajedno s prijavama na mjere potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru, uključujući odgodu plaćanja dospjelih glavnica po dugoročnim kreditima sukladno danoj mogućnosti moratorija na otplatu kreditnih obveza. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune koji nose kamatu, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospeljeća ili 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.

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa izloženi su poslovnom riziku vezanom uz konkurentnost i stabilnost poslovanja. Kako su Društvo i Grupa vlasnici 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, drugih zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabiji novčani tok 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 gotovo 95% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Poseban naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju. Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju u objekte Društva i Grupe. Na njega utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji u zemlji poput zaposlenosti/nezaposlenosti, rasta/pada domaćeg bruto proizvoda, rasta/pada industrijske proizvodnje i drugih koji neposredno utječu na kupovnu moć hrvatskih građana i samim time na donošenje odluke o ljetovanju u nekoj od jadranskih destinacija.

Gledajući rizik turističke grane gospodarstva, turizam u Republici Hrvatskoj jedan je od rijetkih rastućih gospodarskih sektora u proteklom godinama globalne financijske krize i gospodarske stagnacije koja se značajno odrazila i na hrvatsko gospodarstvo. 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. Donesena Strategija razvoja turizma Republike Hrvatske do 2020. godine (Narodne novine br. 55/13) daje odgovore na pitanja kakav turizam Republika Hrvatska želi i treba razvijati, koristeći sve svoje komparativne prednosti i stručna znanja, a sve s ciljem poboljšanja konkurentne sposobnosti hrvatskog turizma. Važno je da se postignute stope rasta hrvatskog turizma uspiju održati i u sljedećim godinama, što će biti moguće jedino daljnjim strateškim promišljanjima u razvoju turističkog proizvoda te ulaganjima u stvaranje dodatnih vrijednosti koje će diferencirati hrvatski turizam od konkurentskog okruženja ukazujući na njegovu posebnost, atraktivnost i kvalitetu.

Razvoj Društva i Grupe nije moguć bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Valamar Riviera je i jedan od najpoželjnijih poslodavaca te kontinuirano ulaže u edukaciju i razvoj ljudskih potencijala. Prepoznavanje globalnih trendova u turizmu pomaže Valamar Rivieri pri definiranju potreba za novim znanjima i vještinama te kako uspješno odgovarati na izazove u okruženju. U kontinuiranom dijalogu sa socijalnim partnerima osigurana je visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurentnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama diljem Hrvatske.

OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik predstavlja rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili pogrešnih internih ili eksternih procesa Društva i Grupe. Oni uključuju i generiranje te analizu informacija i podataka financijskog izvještavanja (tzv. rizik financijskog izvještavanja),

kao i potencijalno nedovoljnu i neadekvatnu internu i eksternu razmjenu informacija. Pri implementaciji sustava upravljanja operativnim rizikom Društvo i Grupa vodili su brigu o njegovom kontinuitetu i kompleksnosti s obzirom na veličinu organizacije. Koristi njegovim upravljanjem ogledaju se u i) definiranju i prepoznavanju rizičnog profila Društva i Grupe u odnosu na operativni rizik, ii) prepoznavanju i upravljanju poznatim događajima operativnog rizika koji smanjuje troškove Društva i Grupe te iii) analizi podataka koja ukazuje na poslovna kretanja Društva i Grupe te ekonomsku situaciju u zemlji.

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

GLOBALNI RIZICI

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

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

Na rezultate poslovanja Valamar Riviere mogu utjecati i razni okolišni stresori. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Valamar Riviera. 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 Valamar Riviere, 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 invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na Valamarove poslovne rezultate. Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Valamar aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima, te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima. Pandemija COVID-19 predstavlja recentni primjer operativnog i financijskog poremećaja globalne ekonomije, osobito turističkih tokova obzirom da gotovo sve globalne destinacije imaju ograničenja ili potpune zabrane putovanja. Nastupom izvanrednih okolnosti u Republici Hrvatskoj te uvođenjem izvanrednih mjera zabrane okupljanja, kretanja i rada ugostiteljskih objekata i prodavaonica, sve s prvenstvenim ciljem zaštite stanovništva od rizika zaraze, došlo je i do očekivanog posljedičnog i trenutnog poremećaja u poslovanju Društva i Grupe, otkazivanja smještaja i drugih ugovorenih usluga od strane partnerskih agencija i gostiju.

REGULATORNI RIZICI

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

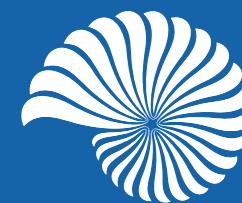
- povećanje opće stope poreza na dodanu vrijednost s 23% na 25% (ožujak 2012. godine), smanjenje međustope poreza na dodanu vrijednost s 25%

na 10% (siječanj 2013. godine), potom u roku od godine dana povećanje međustope poreza na dodanu vrijednost u ugostiteljstvu i turizmu s 10% na 13% (siječanj 2014. godine) te ponovno povećanje međustope poreza na dodanu vrijednost na ugostiteljske usluge (hrana i piće) s 13% na 25% (siječanj 2017. godine);

- smanjenje stope doprinosa za zdravstveno osiguranje s 15% na 13% (svibanj 2012. godine), a potom nakon dvije godine povećanje s 13% na 15% (travanj 2014. godine);
- učestala povećanja raznih naknada i trošarina vezanih uz vodu, električnu energiju, gospodarenja otpadom i sl.;
- povećanje boravišne pristojbe za 2018. godinu u rasponu od 2,5 do 8,0 kuna po osobi i noćenju, ovisno o razredu turističkog mjesta i razdoblju korištenja;
- smanjenje stope PDV-a s 25% na 13% za pripremanje i usluživanje hrane u ugostiteljskim objektima (siječanj 2020.).

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

Valamar Collection Imperial Hotel 4*, Rab island



Korporativno upravljanje

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

PRAVOVREMEN I
AKTIVAN PRISTUP
UPRAVLJANJU
KRIZNOM
SITUACIJOM
UZROKOVANOJ
PANDEMIJOM
COVID-19

Od početka pojave pandemije COVID-19 Valamar Riviera je aktivno pristupila ublažavanju i kontroliranju potencijalnih rizika te 2.3.2020. godine osnovala Odbor za upravljanje rizicima i dodatno usvojila Pravilnik o upravljanju rizicima. Zadaci i ovlasti Odbora uključuju procjenu rizičnih događaja i utjecaj na poslovanje, goste i zaposlenike, kao i određivanje mjera zaštite gostiju i zaposlenika, imovine te organiziranja poslovnih procesa i poslovanja. Ovisno o okolnostima i intenzitetu rizičnog događaja, Odbor odlučuje o izmjeni financijskog, poslovnog i pričuvnog plana, aktivaciji eskalacijskih planova za očuvanje likvidnosti i solventnosti kompanije te održavanja kontinuiteta poslovanja, kao i o drugim potrebnim aktima sukladno procjeni stanja rezervacija i prihoda. Odbor za upravljanje rizicima dužan je najmanje jednom mjesečno, a ovisno o okolnostima i češće, izvijestiti Predsjedništvo Nadzornog odbora o stanju, aktivnostima i procjenama utjecaja rizičnog događaja na poslovanje Društva. Odbor za upravljanje rizicima čine: članovi Uprave (Željko Kukurin, predsjednik i Marko Čižmek, član), potpredsjednici divizija (Alen Benković, Davor Brenko, Ivana Budin Arhanić i David Poropat), direktorica sektora ljudskih potencijala (Ines Damjanić Šturman) te voditeljica odjela pravnih poslova (Vesna Tomić).

Značajni neposredni imatelji dionica sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te imatelji dionica koji su članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora Valamar Riviere su kako slijedi: predsjednik Nadzornog odbora g. Gustav Wurmböck imatelj je 100%-tnog udjela u

društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.017.698 dionica RIVP-R-A; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Franz Lanschuetzer imatelj je 4.437.788 dionica RIVP-R-A; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoć imatelj je 17.000 dionica RIVP-R-A; član Nadzornog odbora g. Georg Eltz imatelj je ukupno 6.545.367 dionica RIVP-R-A, od čega neposredno 20.463 dionica RIVP-R-A, a posredno putem 100%-tnog udjela u društvu Satis d.o.o. 6.524.904 dionica RIVPR-A; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 126.360 dionica RIVPR-A; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je 53.128 dionica RIVP-R-A. 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 profil 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 odlukama 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 o dugoročnom planu nagrađivanja u Društvu te radi isplate dijela dividende u pravima - dionicama Društva dioničarima. Tijekom prvog tromjesečja 2021. godine Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice.

ORGANI DRUŠTVIA

Uprava: g. Željko Kukurin, predsjednik i g. Marko Čizmek, član.

Društvo je sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i odredbama Uredbe (EU) br. 596/2014 odredilo rukovoditelje više razine u Društvu, koje su u 2020. godini činili ključni menadžment Društva i to 4 potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko, Ivana Budin Arhanić i David Poropat; te 23 direktora sektora i voditelja: Ines Damjanić Šturman, Tomislav Dumančić, Ljubica Grbac, Flavio Gregorović, Marin Gulan, Vlastimir Ivančić, Željko Jurcan, Ivan Karlić, Dario Kinkela, David Manojlović, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Mirella Premeru, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Martina Šolić, Andrea Štifanić, Mauro Teković, Dragan Vlahović, Ivica Vrkić, Mario Skopljaković, Marko Vusić i Vesna Tomić.

Nadzorni odbor: g. Gustav Wurmböck, predsjednik, g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč, zamjenici predsjednika te članovi: g. Georg Eltz, g. Hans Dominik Turnovszky, g. Vicko Ferić i g. Valter Knapić (predstavnik radnika).

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

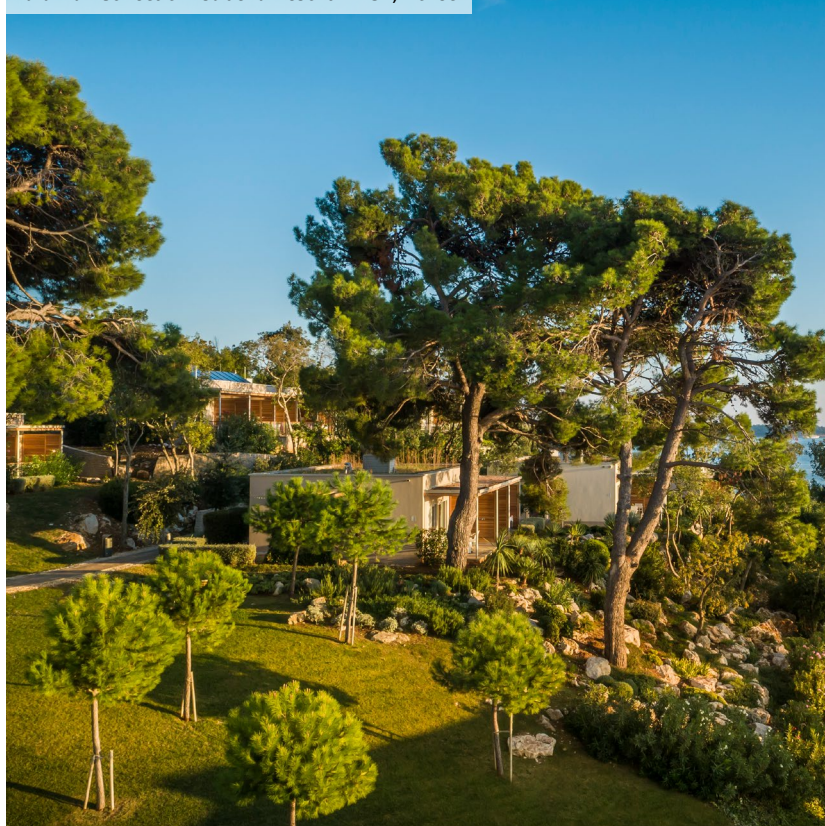
Predsjedništvo Nadzornog odbora: g. Gustav Wurmböck, predsjednik te g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč, članovi Predsjedništva.
Revizijski odbor: Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi Franz Lanschützer, Mladen Markoč, Vicko Ferić, Gustav Wurmböck i Hans Dominik Turnovszky.

Komisiju za investicije: g. Franz Lanschützer, predsjednik te članovi: g. Georg Eltz, g. Vicko Ferić, g. Hans Dominik Turnovszky i g. Gustav Wurmböck.

Uprava i Nadzorni odbor u pravilu rade na sjednicama te donošenjem odluka bez održavanja sjednica, korespondentnim putem, sukladno odredbama pozitivnih propisa i akata Društva. Detaljniji pregled održanih sjednica Nadzornog odbora i odbora/komisija Nadzornog odbora i izvješća o njihovom radu izneseni su u Izvješću Glavnoj skupštini Valamar Riviere o obavljenom nadzoru vođenja poslova za 2020. godinu.

Osim ugovora o radu predsjednika i člana Uprave s Društvom zaključenih 2018. godine na vrijeme trajanja mandata na koji su imenovani te ugovora o radu člana Nadzornog odbora, predstavnika radnika, s Društvom zaključenog na neodređeno vrijeme, između članova uprave i između članova Nadzornog odbora i Društva nema zaključenih drugih ugovora ili sporazuma.

Valamar Collection Isabella Resort 4*/5*, Poreč



Valamar Collection Dubrovnik President Hotel 5*, Dubrovnik



Odnosi s povezanim društvima i podružnice društva

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U prvom tromjesečju 2021. godine ostvareno je 1,5 milijuna kuna prihoda od transakcija s povezanim osobama (2020. godine 5,2 milijuna kuna) za Društvo i 238 tisuća kuna (2020. godine 208 kuna) za Grupu. Troškovi su iznosili 241 tisuću kuna (2020. godine 267 tisuća kuna) za Društvo te 133 tisuće kuna za Grupu. (2020. godine 28 tisuća kuna).

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.3.2021. godine iznosi: potraživanja za Društvo 872 tisuće kuna (krajem 2020. godine 546 tisuća kuna) te 186 tisuća kuna za Grupu (krajem 2020. godine 331 tisuću kuna). Obveze za Društvo iznose 166 tisuća kuna (krajem 2020. godine 220 tisuća kuna) dok ih za Grupu nije bilo (krajem 2020. godine 84 tisuće kuna).

PODRUŽNICE DRUŠTVA

U sudski registar dana 2.9.2011. godine upisano je osnivanje podružnica i to: Podružnice za turizam RABAC, sa sjedištem u Rapcu, Slobode 80 i Podružnice za turizam ZLATNI OTOK, sa sjedištem u Krku, Vršanska 8. 4.10.2013. godine upisano je osnivanje Podružnice za turizam DUBROVNIK-BABIN KUK, sa sjedištem u Dubrovniku, Vatroslava Lisinskog 15a. Dana 1.10.2014. godine upisano je osnivanje Podružnice za savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem ZAGREB sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska cesta 24, a 1.4.2017. godine Podružnice za turizam BRIONI, sa sjedištem u Puli, Puntićela 155.

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

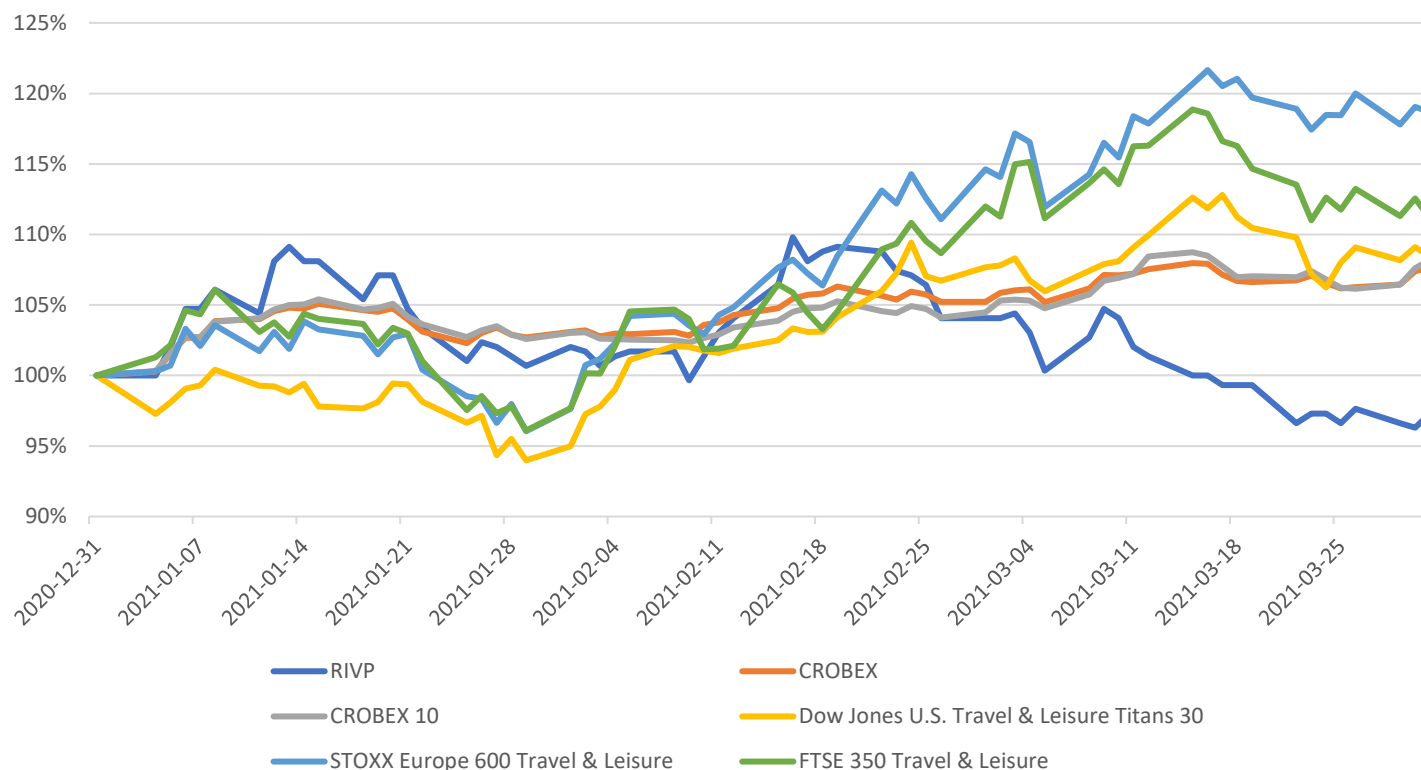
Osim podružnica, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj i u Starom Gradu na otoku Hvaru poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera i Helios Faros sukladno odredbama zaključenih hotelskih menadžment ugovora

Valamar Collection Marea Suites 5*, Poreč



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviére te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze



Tijekom prvog tromjesečja 2021. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 32,60 kuna, a najniža 28,20 kuna. Iako je do sredine siječnja dionica RIVP zabilježila najveći rast u usporedbi sa svim prikazanim indeksima u grafu, u nastavku razdoblja ipak je prevladao pritisak na cijenu dionice kao posljedica daljnjih neizvjesnosti oko pandemije COVID-19. Tako je dionica RIVP zatvorila prvo tromjesečje na razini od 28,80 kuna što predstavlja pad od 2,7% u odnosu na zadnju cijenu 31.12.2020. S prosječnim redovnim prometom od 0,8 milijuna kuna dnevno¹⁷, dionica Valamar Riviére je bila najtrgovanija dionica na Zagrebačkoj burzi tijekom prvog tromjesečja 2021. godine.

Povrh indeksa Zagrebačke burze, zajedničkog dioničkog indeksa Zagrebačke i Ljubljanske burze ADRIAprime, dionica je sastavnica i indeksa Bečke burze (CROX¹⁸ i SETX¹⁹) i Varšavske burze (CEEplus²⁰), indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)²¹ te svjetskog indeksa MSCI Frontier Markets Index. Zagrebačka banka d.d. i Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. obavljaju poslove specijalista s redovnim dionicama Valamar Riviére uvrštenim na Vodeće tržište Zagrebačke burze d.d.

Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice u razdoblju od 1.1.2021. do 31.3.2021. godine. Na dan 31.3.2021. godine Društvo drži 4.139.635 vlastitih dionica što čini 3,28% temeljnog kapitala.

¹⁷ Blok transakcije su isključene iz izračuna

¹⁸ Croatian Traded Index (CROX) predstavlja kapitalizacijsko ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća 12 najlikvidnijih i najkapitaliziranijih dionica Zagrebačke burze.

¹⁹ 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).

²⁰ CEEplus je dionički indeks u koji će činiti najlikvidnije dionice uvrštene na burze u zemljama Višegradske skupine (Poljska, Češka, Slovačka, Mađarska) te Hrvatske, Rumunjske i Slovenije.

²¹ 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.

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

1.
NAJTRGOVANJA
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI

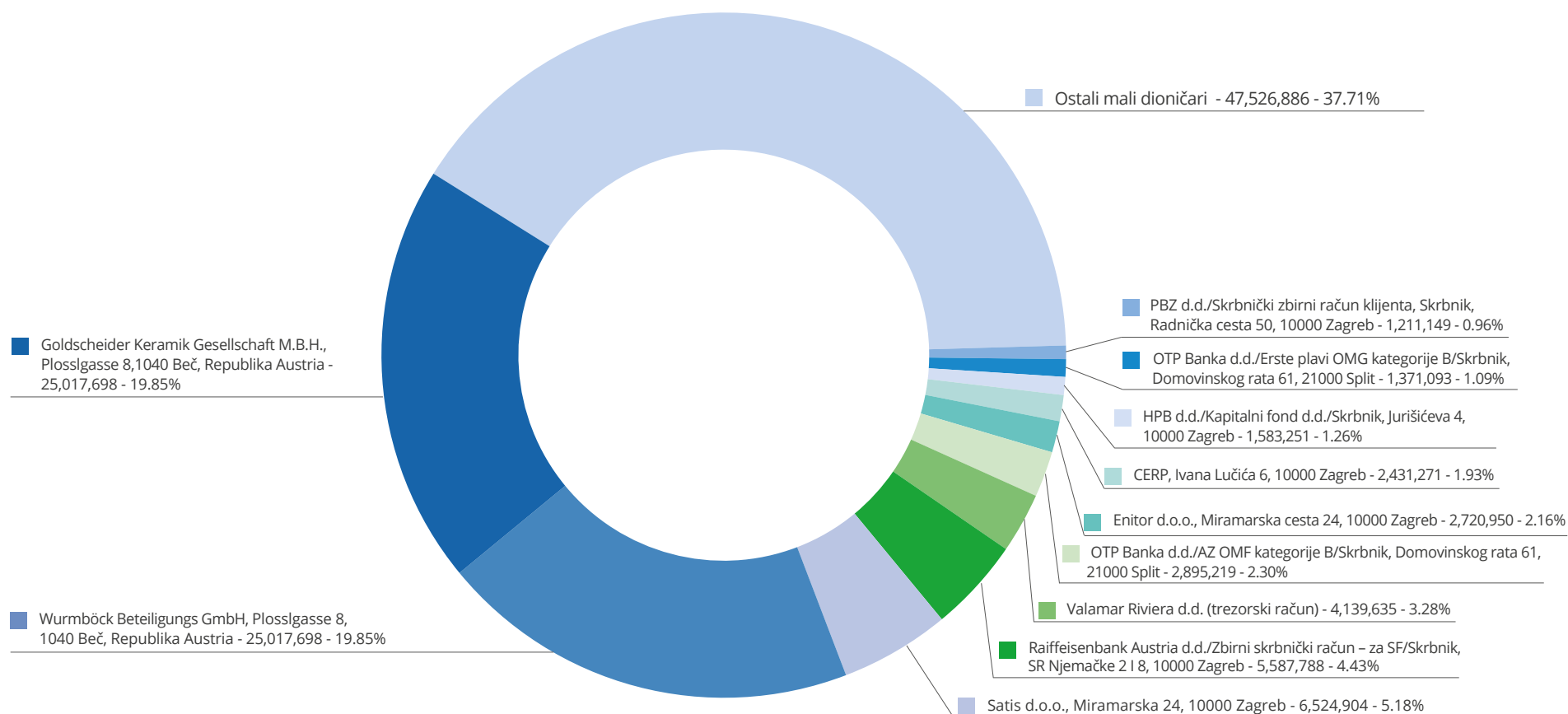
namjerom da dionica Društva bude prepoznata kao jedna od vodećih na hrvatskom tržištu kapitala te jedna od vodećih u CEE regiji.

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

Valamar Obertauern Hotel 4*, Obertauern



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.3.2021. GODINE:



Padova Premium Camping Resort 4*, Rab island



Dodatne informacije

Lanterna Premium Camping Resort 4*, 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

20.4.2021. godine objavljeno je Integrirano godišnje izvješće i društveno odgovorno poslovanje za 2020. godinu koje obuhvaća i nefinancijsko izvješće. Glavni cilj izvješća, rađenog sukladno Standardima globalne inicijative za izvještavanje (GRI), je daljnje predstavljanje strateškog i dugoročnog uvida u poslovanje tvrtke svim ključnim dionicima, uključujući dioničare, zaposlenike, partnere, goste i širu zajednicu, uz osobit fokus na društveno odgovorno poslovanje koje predstavlja temelj održivog poslovanja i daljnjeg razvoja kompanije. Unutar izvješća su isto tako uključeni ekološki, društveni i upravljački čimbenici sukladno ESG komponentama odgovornog ulaganja. Izvješće je dostupno na internet stranicama Zagrebačke burze te Valamar Riviere: www.valamar-riviera.com.

Kao jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj (na dan 31.03.2021. Grupa je ukupno zapošljavala 2.241 zaposlenika, od čega 1.995 stalnih, a Društvo 1.839 zaposlenika, od čega 1.629 stalnih), Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Uprava Društva je tijekom prvog tromjesečja 2021. 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 1.1.2021. godine do 31.3.2021. godine utvrđeni su od strane Uprave dana 28.4.2021. godine.

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

Uprava Društva


Željko Kukurin
Predsjednik Uprave




Marko Čizmek
Član Uprave

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Izjava o odricanju odgovornosti

Ovo izvješće sadrži određena očekivanja izrađena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Naša se očekivanja temelje na a) ostvarenim rezultatima u prva tri mjeseca 2021. godine; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 28.4.2021. godine; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja za travanj i svibanj, e) privremenoj obustavi poslovanja ("Pauza, restart program"); f) usvojenim paketima mjera potpore i pomoći gospodarstvu od strane Vlade Republike Hrvatske, Hrvatske narodne banke, Hrvatske banke za obnovu i razvitak, nadležnih ministarstava te ostalih državnih i lokalnih tijela; g) izostanku nastupa dodatnih značajnijih negativnih posljedica rizika kojima su izloženi Društvo i Grupa.

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

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

- Razinu potrošnje i raspoloživ dohodak gostiju te povjerenje i zadovoljstvo gostiju s proizvodima i uslugama Valamar Riviere;
 - Kretanje broja noćenja, trend bookinga te kretanje prosječnih prodajnih cijena smještajnih jedinica u objektima Valamar Riviere;
 - Kretanje tečaja hrvatske kune spram svjetskih valuta (poglavito eura), promjenu tržišnih kamatnih stopa, promjenu cijene vlasničkih vrijednosnih papira te ostalih financijskih rizika kojima je izložena Valamar Riviera;
 - Dostupnost i troškove radne snage te troškove prijevoza, energije, komunalne troškove, prodajne cijene goriva i ostalih dobara i usluga, kao i poremećaje u opskrbi lancu;
 - Promjene računovodstvenih politika i nalaze revizije financijskih izvještaja, kao i nalaze poreznih i inih poslovnih nadzora;
 - Ishode i troškove sudskih postupaka u kojima je Valamar Riviera stranka;
 - Gubitak konkurentnosti i smanjenu potražnju za proizvodima i uslugama hrvatskog turizma i Valamar Riviere pod utjecajem vremenskih uvjeta i sezonalnih kretanja;
 - Pouzdanost informatičkih poslovnih rješenja te cyber sigurnost poslovanja Valamar Riviere i s njima povezane troškove;
 - Promjene poreznih i drugih propisa i zakona, trgovinskih ograničenja i carinskih stopa;
 - Elementarne nepogode, ekološki rizike, epidemije i pandemije bolesti.
- U slučaju materijalno značajnih promjena iznesenih očekivanja Valamar Riviera će sukladno članku 459. Zakona o tržištu kapitala bez odgode obavijestiti javnost. Iznesena očekivanja ne predstavljaju nagovor na kupnju, prodaju ili zadržavanje dionica Valamar Riviere.

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 28.4.2021. godine

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

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

- konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za prvo tromjesečje 2021. godine sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. ožujka 2021. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.



Marko Čižmek
Član Uprave



Ljubica Grbac
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izvještavanja: od 01.01.2021. do 31.03.2021.**Tromjesečni financijski izvještaj**

Godina:	2021.	
Kvartal:	1	
Matični broj (MB):	3474771	Oznaka matične države članice izdavatelja: HR
Matični broj subjekta (MBS):	40020883	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	36201212847	LEI: 529900DUWS1DGNEK4C68
Šifra ustanove	30577	
Tvrtka izdavatelja:	Valamar Riviera d.d.	
Poštanski broj i mjesto:	52440	Poreč
Ulica i kućni broj:	Stancija Kaligari 1	
Adresa e-pošte:	uprava@riviera.hr	
Internet adresa:	www.valamar-riviera.com	
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	2243	
Konsolidirani izvještaj:	KD	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
Valamar Obertauern GmbH	Obertauern	195893 D
Valamar A GmbH	Tamsweg	486431 S
Palme Turizam d.o.o.	Dubrovnik	2006103
Magične stijene d.o.o.	Dubrovnik	2315211
Bugenvilia d.o.o.	Dubrovnik	2006120
Imperial Riviera d.d.	Rab	3044572
Knjigovodstveni servis:	Ne	
Osoba za kontakt:	Sopta Anka	
	(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	052 408 188	
Adresa e-pošte:	anka.sopta@riviera.hr	
Revizorsko društvo:		
	(tvrtka revizorskog društva)	
Ovlašteni revizor:		
	(ime i prezime)	



M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA (stanje na dan 31.03.2021.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	6.087.157.859	6.033.098.018
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	46.400.186	43.390.899
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	37.551.928	33.885.470
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.280.649	2.937.820
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	5.662.917.241	5.553.940.930
1. Zemljište	011	976.429.207	983.239.748
2. Građevinski objekti	012	3.560.463.801	3.478.932.030
3. Postrojenja i oprema	013	488.743.200	464.711.846
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	116.542.756	107.621.007
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	988.061	592.074
7. Materijalna imovina u pripremi	017	443.016.063	453.563.811
8. Ostala materijalna imovina	018	72.791.725	61.768.300
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.942.428	3.512.114
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	46.430.294	46.201.064
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	46.054.207	45.802.816
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	147.054	174.031
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	89.033	84.217
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	140.000
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	331.410.138	389.565.125
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	737.066.269	522.680.836
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	30.335.208	32.152.094
1. Sirovine i materijal	039	29.329.354	31.284.027
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	973.867	830.509
5. Predujmovi za zalihe	043	31.987	37.558
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	40.184.920	28.644.637
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.598.603	185.750
3. Potraživanja od kupaca	049	23.776.150	22.230.753
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	297.549	640.583
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	10.162.443	2.288.842
6. Ostala potraživanja	052	4.350.175	3.298.709
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	613.241	624.294
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	613.241	583.117
9. Ostala financijska imovina	062		41.177
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	665.932.900	461.259.811
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	55.358.952	41.031.628
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	6.879.583.080	6.596.810.482
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.261.380	54.234.377

BILANCA (stanje na dan 31.03.2021.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	2.863.857.326	2.736.466.652
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.223.432	5.223.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	98.511.512	98.247.550
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.267	-124.418.267
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.513.434	2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 082)	077	872	365.209
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	872	22.909
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		342.300
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084 - 085)	083	715.882.878	386.289.372
1. Zadržana dobit	084	715.882.878	386.289.372
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	-329.593.506	-116.451.834
1. Dobit poslovne godine	087		
2. Gubitak poslovne godine	088	329.593.506	116.451.834
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	701.810.928	690.771.713
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	141.118.430	135.128.075
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	26.089.854	26.089.854
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	57.420.166	51.429.811
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	57.608.410	57.608.410
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.867.349.347	3.066.420.865
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.770.275.555	2.973.115.928
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		98.920
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	38.781.433	36.013.074
11. Odgođena porezna obveza	108	58.292.359	57.192.943
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	934.437.190	584.741.066
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		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	5.304.000	5.304.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	733.061.607	399.082.234
7. Obveze za predujmove	116	69.608.737	86.399.249
8. Obveze prema dobavljačima	117	61.808.783	45.640.572
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	6.625.196	
10. Obveze prema zaposlenicima	119	19.186.775	17.190.852
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	6.130.006	5.451.422
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	389.276	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	32.322.810	25.293.061
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	72.820.787	74.053.824
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	6.879.583.080	6.596.810.482
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.261.380	54.234.377

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.03.2021.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	44.980.050	44.980.050	30.169.689	30.169.689
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	41.384.174	41.384.174	19.822.251	19.822.251
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	224.405	224.405	73.571	73.571
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	3.371.471	3.371.471	10.273.867	10.273.867
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	275.156.624	275.156.624	189.335.375	189.335.375
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	48.540.715	48.540.715	25.357.804	25.357.804
a) Troškovi sirovina i materijala	010	22.563.650	22.563.650	12.008.385	12.008.385
b) Troškovi prodane robe	011	41.570	41.570	770.184	770.184
c) Ostali vanjski troškovi	012	25.935.495	25.935.495	12.579.235	12.579.235
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	68.952.553	68.952.553	24.152.815	24.152.815
a) Neto plaće i nadnice	014	44.376.439	44.376.439	12.058.805	12.058.805
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	16.010.002	16.010.002	8.789.853	8.789.853
c) Doprinosi na plaće	016	8.566.112	8.566.112	3.304.157	3.304.157
4. Amortizacija	017	125.476.175	125.476.175	125.010.425	125.010.425
5. Ostali troškovi	018	29.240.902	29.240.902	12.369.694	12.369.694
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	203.808	203.808	7.980	7.980
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	203.808	203.808	7.980	7.980
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022				
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023				
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025				
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028				
8. Ostali poslovni rashodi	029	2.742.471	2.742.471	2.436.657	2.436.657
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	4.448.573	4.448.573	3.984.175	3.984.175
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	44.383	44.383	26.579	26.579
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	2.193.508	2.193.508	1.257.055	1.257.055
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039			1.200.566	1.200.566
10. Ostali financijski prihodi	040	2.210.682	2.210.682	1.499.975	1.499.975
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	88.554.386	88.554.386	31.301.528	31.301.528
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	5.914.754	5.914.754	15.609.099	15.609.099
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	61.804.791	61.804.791	14.231.918	14.231.918
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	19.277.964	19.277.964		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	1.556.877	1.556.877	1.460.511	1.460.511
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	603.919	603.919	251.392	251.392
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	49.428.623	49.428.623	34.153.864	34.153.864
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	364.314.929	364.314.929	220.888.295	220.888.295
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-314.886.306	-314.886.306	-186.734.431	-186.734.431
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-314.886.306	-314.886.306	-186.734.431	-186.734.431
XII. POREZ NA DOBIT	058			-59.243.382	-59.243.382
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-314.886.306	-314.886.306	-127.491.049	-127.491.049
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060				
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-314.886.306	-314.886.306	-127.491.049	-127.491.049

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.03.2021.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

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

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

1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja

063

2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja

064

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

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

066

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

067

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

1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)

069

2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)

070

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

1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)

073

2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)

074

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)**XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)****075****-314.886.306****-314.886.306****-127.491.049****-127.491.049**

1. Pripisana imateljima kapitala matice

076

-289.721.413

-289.721.413

-116.451.834

-116.451.834

2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu

077

-25.164.893

-25.164.893

-11.039.215

-11.039.215

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)**I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA****078****-314.886.306****-314.886.306****-127.491.049****-127.491.049****II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA
(AOP 080 do 087)****079****38.775****38.775****105.212****105.212****III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK
(AOP 081 do 085)****080****-92.880****-92.880****26.874****26.874**

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

-92.880

-92.880

26.874

26.874

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

-16.718

-16.718

4.837

4.837

**IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK
(AOP 088 do 095)****087****131.655****131.655****78.338****78.338**

1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja

088

131.655

131.655

78.338

78.338

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

089

3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova

090

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

091

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

092

6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije

093

7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora

094

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

095

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

096

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.03.2021.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	55.493	55.493	100.375	100.375
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-314.830.813	-314.830.813	-127.390.674	-127.390.674

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

VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-314.830.813	-314.830.813	-127.390.674	-127.390.674
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-289.665.920	-289.665.920	-116.351.459	-116.351.459
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-25.164.893	-25.164.893	-11.039.215	-11.039.215

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2021. do 31.03.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-314.886.306	-186.734.431
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	212.245.512	146.862.778
a) Amortizacija	003	125.476.175	125.010.425
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-325.923	-971.047
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	-13.959	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-21.094	-19.103
e) Rashodi od kamata	007	7.264.827	17.069.611
f) Rezerviranja	008	-35.692	-5.990.355
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	61.872.012	14.231.918
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	18.029.166	-2.468.671
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-102.640.794	-39.871.653
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	103.617.365	426.428
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	98.140.228	-20.244.744
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	10.208.309	22.488.059
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-5.246.097	-1.816.887
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	514.925	
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	976.571	-39.445.225
4. Novčani izdaci za kamate	018	-6.088.673	-8.389.842
5. Plaćeni porez na dobit	019	-682.617	
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-5.794.719	-47.835.067
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		2.833.916
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	12.621	
3. Novčani primici od kamata	023	23.867	24.185
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	6.087	34.858
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	42.575	2.892.959
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-291.535.115	-13.507.884
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-55.486	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-291.590.601	-13.507.884
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-291.548.026	-10.614.925
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	371.558.876	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	1.598.722	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	373.157.598	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-2.115.264	-145.770.089
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		-22.102
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-949.155	-430.906
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-3.064.419	-146.223.097
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	370.093.179	-146.223.097
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	72.750.434	-204.673.089
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	550.142.638	665.932.900
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	622.893.072	461.259.811

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2021. do 31.03.2021.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama																			
Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revaloriza-cijske rezerve	Fer vrijednost financijske im-ovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloži-va za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolira-jući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267				61.474					430.206.412	284.535.940	2.488.046.546	731.023.213	3.219.069.759
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267				61.474					430.206.412	284.535.940	2.488.046.546	731.023.213	3.219.069.759
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															-329.593.506	-329.593.506	-29.212.285	-358.805.791
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06							263.962									263.962		263.962
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									-73.904							-73.904		-73.904
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									13.302							13.302		13.302
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21							2.249.472							1.140.526		3.389.998		3.389.998
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														284.535.940	-284.535.940			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25								263.962	-60.602							203.360		203.360
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26								263.962	-60.602						-329.593.506	-329.390.146	-29.212.285	-358.602.431
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							2.249.472							285.676.466	-284.535.940	3.389.998		3.389.998
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															-116.451.834	-116.451.834	-11.039.215	-127.491.049
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33							-263.962						342.300			78.338		78.338
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35									26.874							26.874		26.874
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									-4.837							-4.837		-4.837
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48																		
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49																		
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50														-329.593.506	329.593.506			
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		22.909				342.300	386.289.372	-116.451.834	2.045.694.939	690.771.713	2.736.466.652
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								-263.962	22.037				342.300			100.375		100.375
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53								-263.962	22.037				342.300		-116.451.834	-116.351.459	-11.039.215	-127.390.674
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														-329.593.506	329.593.506			

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2021. do 31.03.2021.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

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

Bilješke uz tromjesečne finansijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u finansijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2021. – 31.3.2021." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Razdoblje izvještavanja: od 01.01.2021. do 31.03.2021.**Tromjesečni financijski izvještaj**

Godina:	2021.	
Kvartal:	1	
Matični broj (MB):	3474771	Oznaka matične države članice izdavatelja: HR
Matični broj subjekta (MBS):	40020883	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	36201212847	LEI: 529900DUWS1DGNEK4C68
Šifra ustanove	30577	
Tvrtka izdavatelja:	Valamar Riviera d.d.	
Poštanski broj i mjesto:	52440	Poreč
Ulica i kućni broj:	Stancija Kaligari 1	
Adresa e-pošte:	uprava@riviera.hr	
Internet adresa:	www.valamar-riviera.com	
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	1839	
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)



M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA (stanje na dan 31.03.2021.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.324.136.157	5.283.168.000
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	42.275.329	39.268.924
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	35.550.820	32.033.223
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	156.900	668.092
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	4.292.520.443	4.205.713.651
1. Zemljište	011	629.012.020	636.325.770
2. Građevinski objekti	012	2.722.066.344	2.661.617.594
3. Postrojenja i oprema	013	409.245.659	389.193.355
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	91.158.729	84.158.898
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	159.973	56.964
7. Materijalna imovina u pripremi	017	366.577.576	372.892.671
8. Ostala materijalna imovina	018	70.357.714	57.956.285
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.942.428	3.512.114
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	774.869.872	774.891.929
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	727.328.038	727.328.038
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	47.191.530	47.191.530
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	121.271	148.144
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	89.033	84.217
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	140.000
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	214.470.513	263.293.496
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	583.232.857	382.869.999
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	27.296.274	28.917.145
1. Sirovine i materijal	039	26.356.791	28.121.448
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	939.483	795.697
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	32.385.214	24.359.040
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	186.829	657.689
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	330.822	185.750
3. Potraživanja od kupaca	049	23.158.299	19.900.198
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	277.464	621.306
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	4.795.299	175.598
6. Ostala potraživanja	052	3.636.501	2.818.499
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	578.131	619.308
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	28.300	28.300
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	549.831	549.831
9. Ostala financijska imovina	062		41.177
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	522.973.238	328.974.506
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	46.702.706	35.933.995
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	5.954.071.720	5.701.971.994
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.261.380	54.234.377

BILANCA (stanje na dan 31.03.2021.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	2.385.224.020	2.281.279.205
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.710.563	5.710.563
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	98.247.551	98.247.551
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.266	-124.418.266
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.249.472	2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 082)	077	872	22.909
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	872	22.909
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	917.793.503	609.243.824
1. Zadržana dobit	084	917.793.503	609.243.824
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	-308.549.679	-103.966.852
1. Dobit poslovne godine	087		
2. Gubitak poslovne godine	088	308.549.679	103.966.852
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	113.213.704	107.223.349
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	21.180.405	21.180.405
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	36.378.988	30.388.633
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	55.654.311	55.654.311
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.524.889.178	2.720.595.102
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.474.586.439	2.671.054.324
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	36.995.567	36.446.253
11. Odgođena porezna obveza	108	13.307.172	13.094.525
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	865.350.845	524.961.185
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	135.664	166.117
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112		
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	693.967.037	365.518.274
7. Obveze za predujmove	116	61.767.845	75.026.996
8. Obveze prema dobavljačima	117	49.993.663	39.794.355
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	6.625.196	
10. Obveze prema zaposlenicima	119	15.921.399	14.779.679
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.664.984	4.233.065
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	9.600	
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	32.265.457	25.442.699
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	65.393.973	67.913.153
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	5.954.071.720	5.701.971.994
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.261.380	54.234.377

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.03.2021.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	33.666.486	33.666.486	28.149.416	28.149.416
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	5.624.519	5.624.519	1.208.798	1.208.798
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	25.830.574	25.830.574	17.661.044	17.661.044
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	51.374	51.374	51.447	51.447
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	11.862	11.862	53.750	53.750
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	2.148.157	2.148.157	9.174.377	9.174.377
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	229.821.965	229.821.965	156.140.684	156.140.684
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	42.286.760	42.286.760	23.722.087	23.722.087
a) Troškovi sirovina i materijala	010	20.065.489	20.065.489	11.284.497	11.284.497
b) Troškovi prodane robe	011	22.401	22.401	770.184	770.184
c) Ostali vanjski troškovi	012	22.198.870	22.198.870	11.667.406	11.667.406
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	59.343.367	59.343.367	22.098.277	22.098.277
a) Neto plaće i nadnice	014	37.839.985	37.839.985	11.050.269	11.050.269
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	13.939.013	13.939.013	8.015.801	8.015.801
c) Doprinosi na plaće	016	7.564.369	7.564.369	3.032.207	3.032.207
4. Amortizacija	017	99.632.860	99.632.860	98.147.873	98.147.873
5. Ostali troškovi	018	25.830.895	25.830.895	9.976.868	9.976.868
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	109.971	109.971	7.980	7.980
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	109.971	109.971	7.980	7.980
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022				
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023				
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025				
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028				
8. Ostali poslovni rashodi	029	2.618.112	2.618.112	2.187.599	2.187.599
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	4.185.235	4.185.235	3.895.125	3.895.125
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	39.318	39.318	11.426	11.426
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	1.943.833	1.943.833	1.188.985	1.188.985
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039			1.200.566	1.200.566
10. Ostali financijski prihodi	040	2.202.084	2.202.084	1.494.148	1.494.148
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	81.482.800	81.482.800	28.911.176	28.911.176
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	4.500.161	4.500.161	14.120.487	14.120.487
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	57.284.316	57.284.316	13.354.599	13.354.599
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	18.168.522	18.168.522		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	1.529.801	1.529.801	1.436.090	1.436.090
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	37.851.721	37.851.721	32.044.541	32.044.541
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	311.304.765	311.304.765	185.051.860	185.051.860
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-273.453.044	-273.453.044	-153.007.319	-153.007.319
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-273.453.044	-273.453.044	-153.007.319	-153.007.319
XII. POREZ NA DOBIT	058			-49.040.467	-49.040.467
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-273.453.044	-273.453.044	-103.966.852	-103.966.852
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060				
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-273.453.044	-273.453.044	-103.966.852	-103.966.852

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.03.2021.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

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

PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)

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

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

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

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

XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-273.453.044	-273.453.044	-103.966.852	-103.966.852
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080 do 087)	079	-92.880	-92.880	26.874	26.874
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-92.880	-92.880	26.874	26.874
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	-92.880	-92.880	26.874	26.874
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	-16.719	-16.719	4.837	4.837
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 01.01.2021. do 31.03.2021.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	-76.161	-76.161	22.037	22.037
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-273.529.205	-273.529.205	-103.944.815	-103.944.815

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 01.01.2021. do 31.03.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-273.453.044	-153.007.319
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	179.728.180	117.379.295
a) Amortizacija	003	99.632.860	98.147.873
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	20.834	-962.797
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	-107.795	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-16.030	-3.949
e) Rashodi od kamata	007	6.029.963	15.556.577
f) Rezerviranja	008	-35.692	-5.990.355
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	57.284.316	13.352.009
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	16.919.724	-2.720.063
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-93.724.864	-35.628.024
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	84.889.775	891.423
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	80.338.497	-14.906.396
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	9.495.027	17.418.690
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-5.011.387	-1.620.871
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	67.638	
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-8.835.089	-34.736.601
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.845.769	-7.187.433
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-13.680.858	-41.924.034
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		2.825.666
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	12.621	
3. Novčani primici od kamata	023	18.803	9.031
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	6.087	4.816
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	37.511	2.839.513
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-224.484.629	-9.018.102
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-55.486	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-224.540.115	-9.018.102
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-224.502.604	-6.178.589
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	364.676.597	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	1.598.721	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	366.275.318	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-302.288	-145.332.887
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-949.155	-563.222
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-1.251.443	-145.896.109
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	365.023.875	-145.896.109
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	126.840.413	-193.998.732
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	247.849.272	522.973.238
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	374.689.685	328.974.506

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2021. do 31.03.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama																			
Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revaloriza-cijske rezerve	Fer vrijednost financijske im-ovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloži-va za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolira-jući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266				61.473					539.646.072	377.006.905	2.690.444.302		2.690.444.302
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266				61.473					539.646.072	377.006.905	2.690.444.302		2.690.444.302
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															-308.549.679	-308.549.679		-308.549.679
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									-73.904							-73.904		-73.904
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									13.303							13.303		13.303
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21							2.249.472							1.140.526		3.389.998		3.389.998
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														377.006.905	-377.006.905			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020
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									-60.601							-60.601		-60.601
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									-60.601						-308.549.679	-308.610.280		-308.610.280
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							2.249.472							378.147.431	-377.006.905	3.389.998		3.389.998
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															-103.966.852	-103.966.852		-103.966.852
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35									26.874							26.874		26.874
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									-4.837							-4.837		-4.837
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48																		
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														-308.549.679	308.549.679			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		22.909					609.243.824	-103.966.852	2.281.279.205		2.281.279.205
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									22.037							22.037		22.037
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									22.037						-103.966.852	-103.944.815		-103.944.815
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														-308.549.679	308.549.679			

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2021. do 31.03.2021.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

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

Bilješke uz tromjesečne finansijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u finansijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2021. – 31.3.2021." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PRVO TROMJESEČJE KOJE JE ZAVRŠILO 31. OŽUJKA 2021.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

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

- Palme turizam d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu

- Magične stijene d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Imperial Riviera d.d., Rab u 43,68%-tnom vlasništvu zajedno s ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska
- Valamar A GmbH, Tamsweg u 100%-tnom vlasništvu
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern u 10%-tnom neposrednom vlasništvu i u 90%-tnom posrednom vlasništvu (90% udjela imatelj je Valamar A GmbH).

Konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje za prvo tromjesečje završeno 31. ožujka 2021. godine odobrila je Uprava u Poreču 28. travnja 2021. godine. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za prvo tromjesečje nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za prvo tromjesečje završeno 31. ožujka 2021. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – Financijsko izvještavanje tijekom godine. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te financijsku imovinu kroz sveobuhvatnu dobit. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za prvo tromjesečje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje konsolidirane financijske izvještaje te ih se treba promatrati zajedno s godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe na 31. prosinca 2020. godine koja su dostupna na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Grupe.

2.2 Vremenska neograničenost poslovanja

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

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

2.3 Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za prvo tromjesečje završeno 31. ožujka 2021. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2020. godine.

Društvo i Grupa će po okončanju turističke sezone, a do izrade godišnjih financijskih izvješća za 2021. godinu, napraviti procjenu postoje li indikacije umanjenja vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine.

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

Društvo za približno 3,24 mil. m² te Grupa za približno 3,54 mil. m² trebaju utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020.g. (dalje u tekstu ZNGZ). ZNGZ propisuje obavezu da se u predviđenim rokovima utvrde i formiraju nekretnine na procijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Društva i Grupe te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Jedinični iznos zakupnine te način

i rokove plaćanja propisati će Vlada uredbom. U trenutku izrade ovog dokumenta, Uredba nije donesena te nije moguće utvrditi imovinu i obveze s pravom korištenja od stupanja na snagu ZNGZ tj. od 2. svibnja 2020. godine. Nakon donošenja uredbe o cijenama Društvo i Grupa će revidirati ukupne površine koje će biti predmet ugovora o zakupu te izvršiti procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno odredbama MSFI 16. Za 2020. godinu te za prvo tromjesečje završeno 31. ožujka 2021. godine Društvo i Grupa nisu mogli utvrditi predmet zakupa i vrijednost zakupa.

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

2.4 Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji za prvo tromjesečje završeno 31. ožujka 2021. 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 2020. 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.

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2020.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

317 - - 317

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti

317 - - 317

Obveze iskazane po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti

- 16.982 - 16.982

Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti

- 16.982 - 16.982

Stanje 31. ožujka 2021.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

344 - - 344

Derivativni financijski instrumenti

- 41 - 41

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti

344 41 - 385

Obveze iskazane po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti

- 14.368 - 14.368

Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti

- 14.368 - 14.368

Hijerarhija fer vrijednosti

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

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

BILJEŠKA 3 – PROCJENA FER VRIJEDNOSTI / NASTAVAK

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2020.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	261	-	-	261
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	261	-	-	261
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	16.982	-	16.982
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	16.982	-	16.982
Stanje 31. ožujka 2021.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	288	-	-	288
Derivativni financijski instrumenti	-	41	-	41
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	288	41	-	329
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	14.368	-	14.368
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	14.368	-	14.368

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koje je završilo 31. ožujka 2020. su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	35.641	2.714	14.276	52.631
Inter-segmentalni prihodi	(125)	(4)	(11.118)	(11.247)
Prihodi vanjskih kupaca	35.516	2.710	3.158	41.384
Amortizacija	78.772	31.299	15.405	125.476
Neto financijski prihod/(rashod)	(35.507)	(17.852)	(30.746)	(84.105)
Otpis materijalne imovine	21	-	2	23
Dobitak/(gubitak) segmenta	(21.877)	(6.936)	(53.622)	(82.435)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

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

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

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2020.				
Ukupna imovina	3.537.741	1.515.516	714.073	5.767.330
Ukupne obveze	2.275.139	1.020.575	508.117	3.803.831
Stanje 31. ožujka 2021.				
Ukupna imovina	3.470.200	1.485.849	697.073	5.653.122
Ukupne obveze	2.199.345	1.013.321	457.814	3.670.480

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj, osim hotela društva Valamar Obertauern GmbH u Austriji.

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

GRUPA

(u tisućama kuna)

Prihod

Prihod segmenta

52.631

24.380

Eliminacija prihoda između segmenata

(11.247)

(4.558)

Ukupno prihodi

41.384

19.822

Dobit

Dobit segmenta

(82.434)

(30.731)

Ostali troškovi - nealocirano

(146.817)

(134.116)

Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti

(85.635)

(21.888)

Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja

(314.886)

(186.735)

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Stanje 31. prosinca 2020.		Stanje 31. ožujka 2021.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	5.767.330	3.803.832	5.653.122	3.670.480
Segment hoteli i apartmani	3.537.741	2.275.139	3.470.200	2.199.345
Segment kampovi	1.515.516	1.020.575	1.485.849	1.013.321
Segment ostalo	714.073	508.118	697.073	457.814
Nealocirano	1.112.253	211.894	943.689	189.864
Udjel u pridruženom subjektu	46.024	-	45.803	-
Ostala financijska imovina	317	-	314	-
Kredit i depoziti	702	-	709	-
Novac i novčani ekvivalenti	665.933	-	461.260	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	733	-	-	-
Ostala potraživanja	67.134	-	46.038	-
Odgođena porezna imovina/obveze	331.410	58.292	389.565	57.193
Ostale obveze	-	65.206	-	52.879
Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt	-	13.994	-	13.994
Derivativna financijska imovina/obveze	-	16.982	-	14.368
Rezerviranja	-	57.420	-	51.430
Ukupno	6.879.583	4.015.726	6.596.810	3.860.344

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Siječanj - Ožujak 2020.	Siječanj - Ožujak 2021.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	12.112	14.982
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	29.272	4.840
	41.384	19.822

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

(u tisućama kuna)	GRUPA			
	Siječanj - Ožujak 2020.	%	Siječanj - Ožujak 2021.	%
EU članice	24.529	83,80	4.138	85,49
Ostalo	4.743	16,20	702	14,51
	29.272	100,00	4.840	100,00

BILJEŠKA 5 – DRŽAVNE POTPORE

Ukupne potpore zbog utjecaja pandemije primljenih tijekom prvog tromjesečja završenog 31. ožujka 2021. godine iznose za Gruppu 39.611 tisuća kuna, dok za Društvo iznose 31.848 tisuća kuna.

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	31. ožujka 2020. godine	31. ožujka 2021. godine	31. ožujka 2020. godine	31. ožujka 2021. godine
Troškovi razdoblja za zaposlene /i/	68.953	24.153	59.343	22.098
Neto plaće	44.376	12.059	37.840	11.050
Porezi i doprinosi iz plaća	16.010	8.790	13.939	8.016
Doprinosi na plaće	8.566	3.304	7.564	3.032
Kapitalizirani troškovi plaća	2.230	2.001	1.747	1.820
Neto plaće	1.387	1.279	1.085	1.170
Porezi i doprinosi iz plaća	588	499	465	451
Doprinosi na plaće	255	223	197	199
Ukupni troškovi zaposlenih	71.183	26.154	61.090	23.918

/i/ Ukupne COVID potpore koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih uključene su u iznosu 38.802 tisuće kuna za Grupi (31. ožujka 2020. godine: 0 kuna) te 31.848 tisuće kuna za Društvo (31. ožujka 2020. godine: 0 kuna).

Tijekom prvog tromjesečja 2021. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 1.841 (31. ožujak 2020. godine: 1.810), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 2.247 (31. ožujak 2020. godine: 2.120).

BILJEŠKA 7 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa porez na dobit tijekom razdoblja u 2021. godini računaju korištenjem porezne stope koja bi bila primjenjiva na očekivanu ukupnu godišnju zaradu, sukladno MRS-u 34.

Porez na dobit obuhvaća:

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

Prikaz kretanja odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze u 2021. godini:

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
Na dan 1. siječnja 2021. godine	331.410	214.471
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	58.125	48.823
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	30	-
Na dan 31. ožujka 2021. godine	389.565	263.294

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
Na dan 1. siječnja 2021. godine	58.292	13.307
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(1.118)	(217)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	19	5
Na dan 31. ožujka 2021. godine	57.193	13.095

BILJEŠKA 8 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI**Osnovna**

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit/(gubitak) Grupe tijekom razdoblja u 2021. godini podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom razdoblja, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se drže kao vlastite dionice.

Razrijeđena

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

GRUPA

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

BILJEŠKA 9 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom prvog tromjesečja završenog 31. ožujka 2021. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 13.508 tisuća kuna, dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 9.018 tisuća kuna.

Tijekom prvog tromjesečja završenog 31. ožujka 2021. godine, Grupa i Društvo prodali su imovine s knjigovodstvenom vrijednošću 1.863 tisuća kuna, što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 971 tisuća kuna.

BILJEŠKA 10 – OBVEZE ZA POSUDBE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

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

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Ukupna obveza na 31. ožujka 2021. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 31. ožujka 2021. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	3.377.502	1.413.361	3.036.573	1.247.296
Obveze za najmove prema MSFI 16	9.357	2.568	10.149	2.459
	3.386.859	1.415.929	3.046.722	1.249.755

Na dan 31. ožujka 2021. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Društva iznosile su 3.036.573 tisuće kuna od čega je 2.883.308 tisuća kuna osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama, dok je ostatak kredita u iznosu od 153.265 tisuća kuna osigurano zadužnicama Društva.

Na dan 31. ožujka 2021. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Grupe iznosile su 3.377.502 tisuće kuna od čega je 3.216.571 tisuća kuna osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama, dok je ostatak kredita u iznosu od 160.931 tisuća kuna osigurano prvenstveno zadužnicama Grupe.

Dugoročni dio posudbi – oslobođenje od ispunjavanja financijskih uvjeta nakon datuma bilance 31. prosinca 2020. godine

Na 31. prosinca 2020. godine u kratkoročnim posudbama iskazana je vrijednost dijela dugoročnih posudbi u iznosu od 185.009 tisuća kuna za koje su Društvo i Grupa dobili potvrde oslobođenje od ispunjavanja financijskih uvjeta za 2020. godinu nakon datuma bilance, u skladu s MRS-om 1. Sukladno navedenom, u izvještaju na 31. ožujka 2021. godine kratkoročne posudbe su iskazane unutar dugoročnih posudbi.

BILJEŠKA 11 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 31. ožujka 2021. godine iznose 513.378 tisuća kuna, dok za Grupu iznose 533.278 tisuća kuna.

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni

maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 50.703 tisuća kuna. Kredit povezanog društva je osiguran hipotekama na nekretninama društva Valamar Obertauern GmbH. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

BILJEŠKA 12 – PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Tablica u nastavku prikazuje ukupni kapital i rezerve te dobit ili gubitak posljednje poslovne godine pridruženog društva na dan 31. prosinca 2020. godine.

(u tisućama kuna)				
PRIDRUŽENO DRUŠTVO	Zemlja	Vlasništvo	Ukupni kapital i rezerve	Dobit/(gubitak) poslovne godine
Helios Faros d.d., Hvar	Hrvatska	20,00%	222.671	(8.218)

BILJEŠKA 13 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA	Siječanj - Ožujak 2020.	Siječanj - Ožujak 2021.
(u tisućama kuna)		
Prodaja dobara i usluga		
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	238
	-	238
Kupovina usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	28	133
	28	133
	Stanje 31. prosinca 2020.	Stanje 31. ožujka 2021.
Kupci i ostala potraživanja		
Društva povezana sudjelujućim interesom	331	186
	331	186
Dobavljači i ostale obveze		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	84	-
	84	-

BILJEŠKA 13 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

Prodaja dobara i usluga

Ovisna društva

5.172

1.225

Društva povezana sudjelujućim interesom

-

238

5.172

1.462

Kupovina usluga

Ovisna društva

239

108

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

28

133

267

241

**Stanje
31. prosinca 2020.**

**Stanje
31. ožujka 2021.**

Kupci i ostala potraživanja

Ovisna društva

161

632

Društva povezana sudjelujućim interesom

331

186

492

817

Ostala potraživanja

Ovisna društva

26

26

26

26

Dobavljači i ostale obveze

Ovisna društva

136

166

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

84

-

220

166

Dani krediti

Ovisna društva

28

28

28

28

BILJEŠKA 14 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BALANCE

U tijeku je postupak pripajanja ovisnog društva Palme turizam d.o.o. društvu Valamar Riviera d.d. čije okončanje se očekuje sredinom svibnja 2021. godine.

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