



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

REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2022.-30.9.2022.



UKRATKO O VALAMARU

Valamar je vodeća hrvatska turistička kompanija koja upravlja hotelima, ljetovalištima i kamping ljetovalištima u poznatim turističkim destinacijama – u Istri, na otocima Krku, Rabu i Hvaru, u Makarskoj i Dubrovniku te u Obertauernu u Austriji. U 38 hotela i ljetovališta i 15 kamping ljetovališta s kapacitetom od oko 21 tisuća komercijalnih smještajnih jedinica Valamar može dnevno smjestiti oko 56.000 gostiju s ciljem pružanja nezaboravnog odmora i autentičnog doživljaja za svakog pojedinog gosta. Strategija kompanije počiva na načelima ulaganja u turističku ponudu visoke dodane vrijednosti, razvoja talenata, inovativnih usluga i razvoja destinacija kao glavnih pokretača rasta i održavatelja kontinuiteta poslovanja. Djelatnim promoviranjem i provođenjem navedenih interesa, Valamar je zaslužio status odgovornog i poželjnog poslodavca i jednog od najvećih investitora u turizam u Hrvatskoj i regiji s preko 6.1 milijardu kuna ulaganja u proteklih 18 godina.

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

Turistički portfelj Valamar Grupe



KLJUČNE PORUKE

Valamar Riviera je ostvarila rezultate koji potvrđuju oporavak poslovanja nakon dvije godine pandemijske krize, ali i ukazuju na značajan utjecaj nove krize na troškove poslovanja. Ostvareno je 2,32 milijarde kuna poslovnih prihoda koji su rasli za 14% u odnosu na 2019. godinu prvenstveno kao rezultat povećanja prosječnih cijena od 19,5%. Operativna dobit (prilagođena EBITDA) u prvih 9 mjeseci dosegla je 944 milijuna kuna odnosno ostvaren je rast od 7,7%. Najveći rast ostvarili su premium hoteli i kampovi čime su potvrdili opravdanost dosadašnjih ulaganja Valamara u turizam visoke dodane vrijednosti. Sjeverne destinacije bilježe veću potražnju i brži oporavak od južne Hrvatske, iako su i hoteli u Dubrovniku u glavnoj sezoni dosegli razinu prometa iz 2019. godine.

Operativni troškovi za prvih devet mjeseci 2022. godine rasli su 19% u odnosu na 2019. godinu s obzirom na značajno povećanje troškova energenata i rast ostalih troškova poslovanja pod utjecajem inflacije. Troškovi električne energije porasli su za 89 milijuna kuna, dok su ostali troškovi porasli za ukupno 126 milijuna kuna u odnosu na 2019. godinu. Najveći utjecaj na povećanje troškova ima trostruko povećanje cijene električne energije na 230 eura po MWh zbog čega je skraćen rad smještajnih objekata u posezoni.

POSLOVNI REZULTATI

Zahvaljujući investiranim objektima i poboljšanoj razini usluge, Valamar je bio u poziciji iskoristiti znatan porast potražnje za putovanjima i proizvodima industrije slobodnog vremena nakon popuštanja COVID-19 restrikcija.

Grupa Valamar je u prvih devet mjeseci 2022. godine ostvarila 6,1 milijuna noćenja ili 33% više nego u 2021. godini, odnosno 1,7% manje u odnosu na

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

PRILAGOĐENA
EBITDA IZNOSI
944 MILIJUNA
KUNA; ZNATAN
PORAST TROŠKOVA
ENERGIJE I RADA

isto razdoblje u 2019. godini. Poslovni prihodi porasli su za 14% u odnosu na 2019. godinu, unutar kojih prihodi od kampova bilježe snažni rast od 41%. Rast poslovnih prihoda najvećim je dijelom rezultat porasta prosječnih cijena koje su 19,5% više u odnosu na 2019. godinu (i 11,1% više u odnosu na 2021. godinu). Realizacija kanala direktne prodaje narasla je na 1,2 milijarde kuna, čime je ostvareno 63% ukupnih prihoda pansiona u odnosu na 46% u istom periodu 2019. godine što je doprinijelo dobrim rezultatima poslovanja. Sjeverne destinacije, posebice Poreč, i dalje uživaju veću potražnju od južne Hrvatske. U 2022. grupni, alotmanski i MICE segmenti također su se počeli oporavljati, kao i event industrija.

Treće tromjesečje, najvažnije tromjesečje u našoj djelatnosti, pokazalo je vrlo dobre poslovne rezultate. Tako su u odnosu na isto tromjesečje 2019. godine Valamar premium hoteli zabilježili rast prihoda od 20%, a premium kampovi rast od 49%. Pozitivan razvoj je primijećen i u destinaciji Dubrovnik gdje je 5 hotela postiglo 2% više prihoda nego u istom tromjesečju 2019. godine.

No, značajno povećanje troškova električne energije u odnosu na 1-9 2019. godine (za 89 milijuna kuna ili 172,4%) kao i rast drugih troškova za dodatnih 126 milijuna kuna, spustili su EBITDA marginu za 2,3 postotna boda u odnosu na onu iz 2019. godine pa je ostvarena stopa rasta operativne dobiti (prilagođena EBITDA) za prvih devet mjeseci 2022. godine znatno niža od rasta prihoda i iznosi 7,7% u odnosu na 2019. godinu.

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

snazi do 31. ožujka 2023. Pozdravljamo moguće produljenje mjera do 31. prosinca 2023. kao i daljnje rasprave u EU prema spuštanju ograničene cijene na razinu od 180 eura po MWh.

Na dan 30. rujna 2022. neto dug Grupe iznosi 1,4 milijardi kuna te je u izvještajnom razdoblju smanjen za 27% uz stanje novca i novčanih ekvivalenata od 1,2 milijarde kuna. Na dan 28. rujna 2022. isplaćena je dividenda u iznosu od 1.2 kune po dionici ili ukupno 146,3 milijuna kuna.

INVESTICIJE

Investicije za sezonu 2021/22. u hotele, ljetovališta i kampove pod upravljanjem Valamara vrijedne su 530 milijuna kuna te čine važan pokretač rasta i pozitivnih očekivanja. Ulaganje Imperial Riviere u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar u Makarskoj u iznosu od 67 milijuna kuna jedno je od najznačajnijih investicijskih projekata, čime je hotel postao drugi Valamarov lifestyle hotel pod brendom PLACES. Investicije Helios Farosa od 220 milijuna kuna bile su usmjerene na izgradnju Valamar Amicor Green Resorta i Aquamar bazenskog kompleksa na otoku Hvaru. Valamar Amicor Green Resort novi je koncept ljetovališta koji slijedi najviše standarde održivosti poput zelene gradnje, korištenja obnovljivih izvora energije i visoku razinu energetske učinkovitosti. Valamar Amicor Green Resort otvoren je u srpnju ove godine. Ulaganja za ovu sezonu uključuju i renoviranje hotela Corinthia u Baški na nivo brenda Sunny Plus, unapređenje ponude Valamar Bellevue Hotela u Rapcu, izgradnju plaže Padova na otoku Rabu te nastavak ulaganja u Istra Premium Camping Resort i Lanterna Premium Camping Resort. Nova Kuća Valamar za smještaj sezonskih zaposlenika otvorena je u Dubrovniku, peta po redu u našim destinacijama.

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

VALAMAR JE
MEĐU TOP 10
NAJPOŽELJNIJIH
HRVATSKIH
POSLODAVACA

LJUDSKI RESURSI

Valamar je među TOP 10 najpoželjnijih hrvatskih poslodavaca te već pet godina zaredom najbolje rangiran poslodavac u turističkoj industriji, prema istraživanju kojeg je proveo portal Moj posao. Valamar je i najveći poslodavac u hrvatskom turizmu koji je ove godine zaposlio 7.700 djelatnika. U cilju poboljšanja uvjeta rada i zadržavanja lokalnih zaposlenika ove godine je uloženo 15 milijuna eura u povećanje plaća i programe nagrađivanja. Plaće za stručna zanimanja uključujući kuhare, konobare, kućne majstore specijaliste i recepcionare u Valamaru podigle su se prosječno za 14%, te su njihova primanja ove sezone iznosila mjesečno od 1.000 do 1.600 eura neto. Povećao se je i iznos Valamar jamstva, garancije minimalnih neto primanja za radna mjesta sobarice, pomoćne kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servire i niz drugih na mjesečni iznos od 750 do 1.100 eura neto. Osim podizanja osnovnih plaća, nastavlja se i s programima nagrađivanja izvrsnosti, kroz koje su u prošloj godini djelatnicima isplaćene nagrade u okviru programa „13. i 14. plaće“ u iznosu do 1.500 eura neto, ovisno o tome koliko su dugo i uspješno radili. Za ovu sezonu kreirani su i dodatni programi s ciljem privlačenja sezonskih djelatnika, povećanja zadovoljstva zaposlenika i izvrsnosti u radu.

INTERNACIONALIZACIJA

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

ODRŽIVOST

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

NOVA STRATEGIJA ODRŽIVOSTI I ESG CILJEVI DO 2025. GODINE

Prvih devet mjeseci 2022. zabilježili su odličan rast i oporavak prihoda. Uvođenje eura kao i ulazak Hrvatske u Schengenski prostor planirani su za 1. siječnja 2023. godine. Oni su već pozitivno utjecali na kreditni rejting Hrvatske i doprinijet će percepciji Hrvatske kao vrhunske europske turističke destinacije. Međutim, vrlo visoki inflatorni pritisci uključujući enormna povećanja cijena energije, sve veća ulaganja u plaće i programe za zaposlenike, povećanja cijena svih kategorija dobara i usluga kao i globalne geopolitičke napetosti negativno se odražavaju na poslovne rezultate. Zbog višestrukog povećanja troškova energije i ostalih inflatornih pritisaka, Valamar će u jesen 2022. godine skratiti broj radnih dana u sezoni u većini hotela, ljetovališta i kampova za 1-2 mjeseca. Tijekom zime 2022./2023. 5 objekata se planira za rad – 2 u Obertauernu, Austrija i 3 u Hrvatskoj – 1 hotel u Poreču, 1 hotel u Rapcu i 1 kamp na otoku Krku.

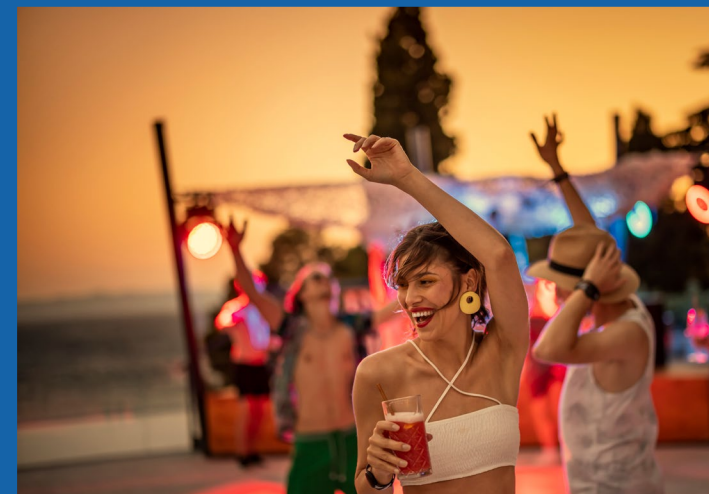
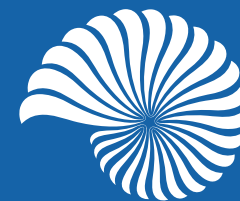
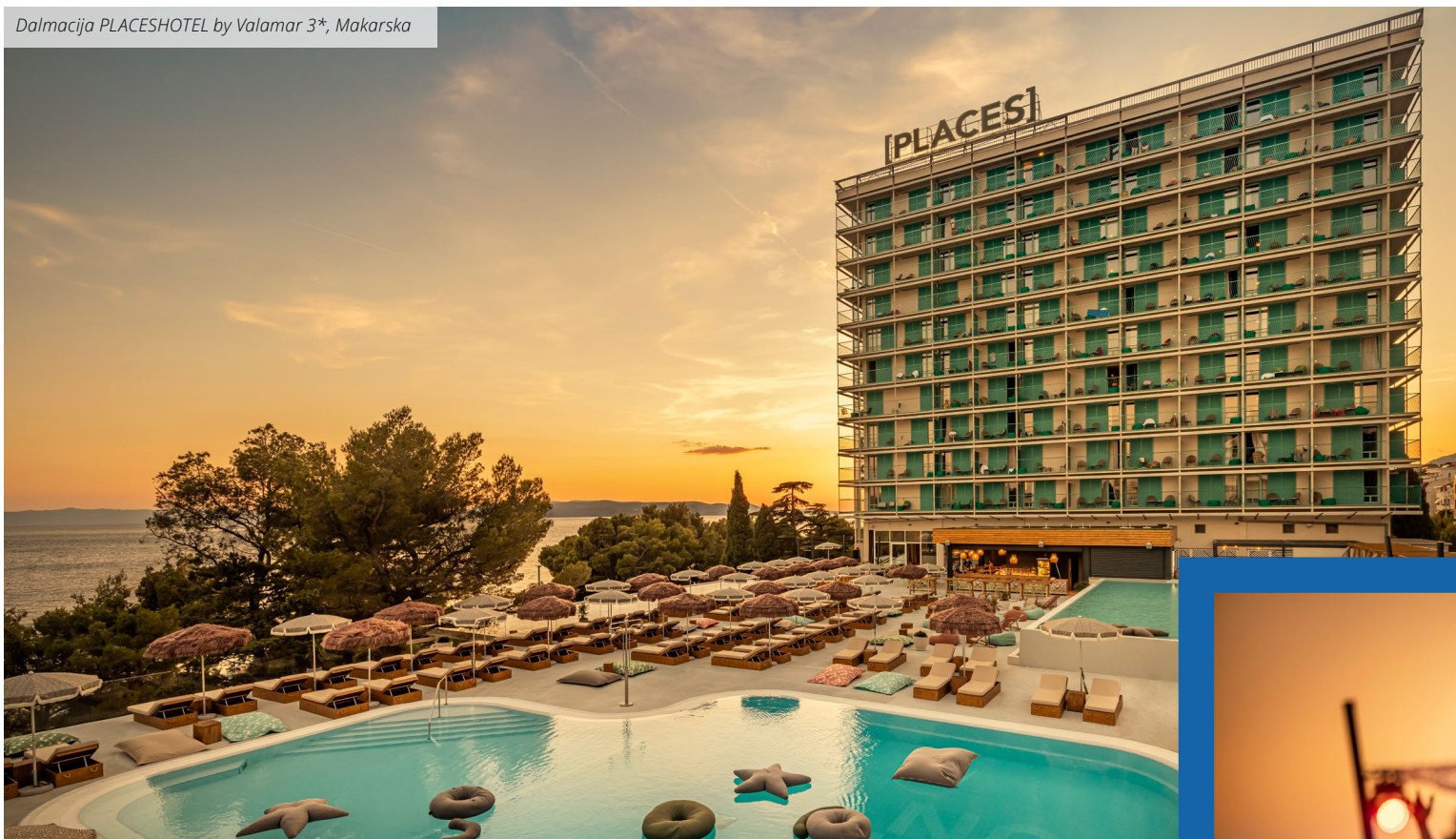
SADRŽAJ

Značajni poslovni događaji	7
Rezultati Grupe	10
Rezultati Društva	20
Investicije	22
ESG i ljudski resursi	26
Rizici Društva i Grupe	30
Korporativno upravljanje	36
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	39
Dionica RIVP	41
Dodatne informacije	45
Izjava o odricanju odgovornosti	47
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja	49
Financijski izvještaji sukladno TFI-POD obrascima	50

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Dalmacija PLACESHOTEL by Valamar 3*, Makarska



Značajni poslovni događaji

NORMALIZACIJA TURISTIČKOG POSLOVANJA

U prvih devet mjeseci 2022. godine pandemija COVID-19 je bitno oslabila kako globalno, tako i u Hrvatskoj. Povezane restrikcije u Hrvatskoj znatno su ublažene te se svakodnevni život i poslovanje odvijaju gotovo u potpuno normalnim uvjetima, što je doprinijelo daljnjem nastavku normalizacije turističkog poslovanja. No, to nije slučaj i na svim našim emitivnim tržištima, a dolasci gostiju iz dalekih zemalja još su uvijek otežani te i dalje postoji određena neizvjesnost vezana uz kretanje globalne pandemije koja nije u potpunosti nestala. To može imati utjecaj na turističke tokove te posljedično i na poslovne rezultate Grupe.

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

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

DALJNI NASTAVAK
NORMALIZACIJE
TURISTIČKOG
POSLOVANJA
TIJEKOM 2022.
GODINE

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

oboljelima od COVID-19 i svima uključenima u njihovu rezervaciju u trajanju do 14 dana te se refundiraju troškovi povratnog putovanja COVID-19 zaraženim osobama ako se ono razlikuje od redovno planiranog po završetku boravka.

ZAJEDNIČKA ULAGANJA VALAMARA I MIROVINSKIH FONDOVA

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

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

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

ŠIRENJE PORTFELJA U AUSTRIJI

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

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

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

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

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

KUPLJEN
TREĆI HOTEL U
OBERTAUERNU
- HOTEL
KESSELSPITZE

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

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

Dana 21. rujna 2022. godine održana je Glavna skupština Društva na kojoj je donesena Odluka o isplati dividende u iznosu od 1,20 kuna po dionici ili ukupno 146,3 milijuna kuna, a koja je isplaćena iz zadržane dobiti ostvarene u 2018. i 2019. godini.

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Rezultati Grupe

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje o poslovanju za razdoblje trećeg tromjesečja 2022. godine te prvih devet mjeseci.

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

U bilanci Grupe na dan 31.12.2021. te 30.9.2022. godine konsolidirani su podaci za sljedeća društva: Valamar Riviera d.d. (Matično društvo), Imperial Riviera d.d., Magične stijene d.o.o. te Bugenvilia d.o.o.

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



*Uprava Valamar Riviere
predstavlja tromjesečne nerevidirane
financijske izvještaje za razdoblje
trećeg tromjesečja te prvih devet
mjeseci 2022. godine.*

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI¹

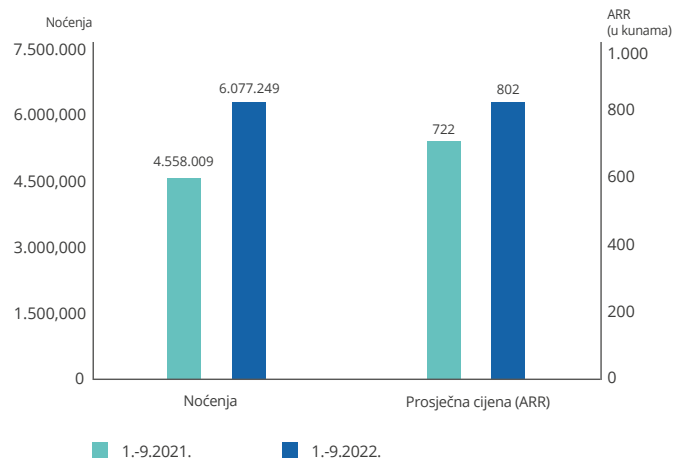
	1.-9. 2019.	1.-9. 2021.	1.-9. 2022.	22./19.	22./21.
Ukupni prihodi	2.068.003.236	1.563.581.639	2.365.991.262	14,4%	51,3%
Poslovni prihodi	2.039.740.698	1.537.855.028	2.320.359.909	13,8%	50,9%
Prihodi od prodaje	2.017.592.971	1.513.928.186	2.297.984.043	13,9%	51,8%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	1.689.838.504	1.288.144.665	1.918.645.179	13,5%	48,9%
Operativni troškovi ³	1.146.293.269	983.065.550	1.362.962.182	18,9%	38,6%
EBITDA ⁴	880.177.009	818.329.678	951.299.652	8,1%	16,2%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	3.734.670	11.919.567	7.502.323	100,9%	-37,1%
Prilagođena EBITDA ⁶	876.442.339	806.410.111	943.797.329	7,7%	17,0%
EBIT	523.239.101	435.791.607	582.936.422	11,4%	33,8%
Prilagođeni EBIT ⁶	519.504.431	423.872.040	575.434.099	10,8%	35,8%
EBT	482.318.560	410.422.236	575.411.302	19,3%	40,2%
	30.9.2019.	31.12.2021.	30.9.2022.	22./19.	22./21.
Neto dug ⁷	2.234.804.761	1.973.103.640	1.434.701.009	-35,8%	-27,3%
Novac i novčani ekvivalenti	374.142.636	1.115.257.824	1.197.856.804	220,2%	7,4%
Tržišna kapitalizacija ⁸	4.584.753.968	4.158.908.886	3.654.798.718	-20,3%	-12,1%
EV ⁹	6.819.558.729	7.175.077.019	6.142.862.808	-9,9%	-14,4%

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁰

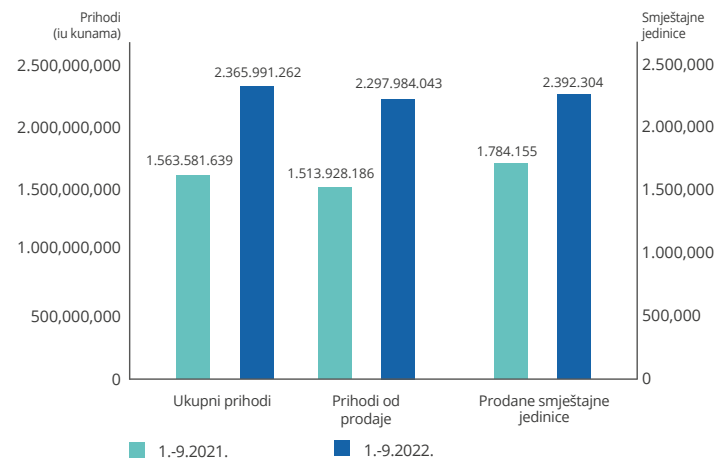
	1.-9. 2019.	1.-9. 2021.	1.-9. 2022.	22./19.	22./21.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.430	20.159	20.093	-1,6%	-0,3%
Broj postelja	56.591	56.027	56.142	-0,8%	0,2%
Broj prodanih smještajnih jedinica	2.518.360	1.784.155	2.392.304	-5,0%	34,1%
Broj noćenja	6.181.641	4.558.009	6.077.249	-1,7%	33,3%
ARR ¹¹ (u kunama)	671	722	802	19,5%	11,1%

- 1 Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnove poslovnih prihoda.
- 2 Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- 3 Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.
- 4 EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.
- 5 Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 13,1 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 19,6 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 4,9 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 6,8 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,7 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 0,9 milijuna kuna u prethodnoj).
- 6 Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- 7 Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.
- 8 Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na kraju razdoblja.
- 9 EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.
- 10 Podaci za Helios Faros te Valamar Obertauern (nakon 29.11.2021. godine) nisu uključeni. Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- 11 Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).

Noćenja i ARR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



Valamar Padova Hotel 4*, otok Rab



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

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

PRIHODI

U prvih devet mjeseci 2022. godine ukupni prihodi su iznosili 2.366,0 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 51,3% (802,4 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 51,8% (784,1 milijuna kuna) na iznos od 2.298,0 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi od pansiona (1.918,6 milijuna kuna) zbog znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u prvih devet mjeseci 2022. godine.

Došlo je do promjene u strukturi prihoda; prihodi od prodaje u zemlji iznose 223,0 milijuna kuna s udjelom od 9,7% u prihodima od prodaje (9,1% u istom periodu 2021.) te su u odnosu na usporedno razdoblje 2021. godine veći za 85,8 milijuna kuna. S udjelom od 90,3% u prihodima od prodaje (90,9% u istom periodu 2021.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 2.075,0 milijuna kuna te su veći za 698,3 milijuna kuna.

b) smanjenje ostalih poslovnih prihoda od 6,7% na 22,1 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje 2021. uglavnom zbog manjih prihoda iz proteklih godina

c) financijski prihodi iznose 45,6 milijuna kuna i veći su za 80,1% od onih ostvarenih u istom razdoblju 2021. godine kao posljedica povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine (pozitivne fer vrijednosti kamatnih swapova).

Hvar PLACESHOTEL by Valamar 3*, otok Hvar



POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹²

(in HRK)	1.-9. 2021.	1.-9. 2022.	2022./2021.
Operativni troškovi ¹³	983.065.550	1.362.962.182	38,6%
Ukupni poslovni rashodi	1.102.063.421	1.737.423.487	57,7%
Materijalni troškovi	376.333.977	684.529.292	81,9%
Troškovi osoblja	240.794.463	527.127.995	118,9%
Amortizacija	382.519.001	368.363.230	-3,7%
Ostali troškovi	95.925.237	151.473.540	57,9%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	19.070	72.929	282,4%
Ostali poslovni rashodi	6.471.673	5.856.501	-9,5%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi iznose 1.737,4 milijuna kuna te su veći za 57,7% od prošlogodišnjih:

a) materijalni troškovi iznose 684,5 milijuna kuna te su veći za 81,9% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, električne energije, troškova održavanja, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja

Troškovi električne energije za prvih devet mjeseci 2022. godine iznose 140,9 milijuna kuna i veći su za 89,2 milijuna kuna od istih za prvih devet mjeseci 2019. godine. Jedinična cijena električne energije za Valamar u 2019. bila je približno na istoj razini kao u 2021. godini, dok je u 2022. godini potpisan novi ugovor u kupoprodaji električne energije za razdoblje od 1. lipnja 2022. do 31. svibnja 2023. godine s rastom cijene električne energije po KWh od 220% u odnosu na prethodno razdoblje.

b) troškovi osoblja su povećani 118,9% te iznose 527,1 milijuna kuna, također nakon povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom, kao i ukidanja COVID potpora koje se odnose na subvencije troškova

zaposlenih (koje su u prvih devet mjeseci 2021. iznosile za Grupu 101,3 milijuna kuna te 84,1 milijuna kuna za Društvo te su bile knjižene kao umanjene troška rada).

Ukupni troškovi rada za prvih devet mjeseci 2022. godine iznose 616,7 milijuna kuna i veći su za 74,5 milijuna kuna u odnosu na 2019.

c) amortizacija iznosi 368,4 milijuna kuna što predstavlja pad od 3,7%

d) ostali troškovi porasli su za 57,9% na iznos od 151,5 milijuna kuna. Porast je uglavnom posljedica povećanih naknada za prijevoz i smještaj zaposlenika, izdataka za rad preko agencije, nagrada zaposlenicima, komunalne naknade te putnih troškova

e) ostali poslovni rashodi iznose 5,9 milijuna kuna što predstavlja pad od 9,5%.

¹² Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI PODRDG

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

OPERATIVNA DOBIT (EBITDA) I DOBIT RAZDOBLJA

Poslovni prihodi povećani su za 50,9% u odnosu na prvih devet mjeseci 2021. godine. Prilagođena EBITDA iznosi 943,8 milijuna kuna. Na kretanje prilagođene EBITDA utjecali su povećani troškovi, prvenstveno električne energije, rada i prehrambenih proizvoda, kao i izostanak COVID potpora.

Uspoređujući financijske rezultate sa prvih devet mjeseci zadnje pred-krizne 2019. godine, s otprilike podjednakim brojem noćenja, bilježimo bitno povećanje troškova, posebice energije i troškova rada (detaljnije objašnjeno na prethodnoj stranici). Ipak, s obzirom na značajno povećanje prosječnih cijena Grupe, prilagođena EBITDA u prvih devet mjeseci 2022. godine iznosi 943,8 milijuna kuna što je povećanje od 7,7% (67 milijuna kuna) u odnosu na prvih devet mjeseci 2019. godine.

Nakon 3,7% manjih troškova amortizacije te nešto boljeg neto financijskog rezultata (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 575,4 milijuna kuna te je za 40,2% poboljšana u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Grupa je procijenila porezni rashod u iznosu 108,1 milijun kuna, od čega najveći dio čini odgođeni porez te povezano iskorištenje odgođene porezne imovine s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja. S obzirom na sezonalnost poslovanja te da se za četvrto tromjesečje uobičajeno očekuje neto gubitak, Društvo/ Grupa procjenjuje da za cijelu 2022. neće nastati obveza plaćanja poreza na dobit. Neto dobit za razdoblje 1-9 2022. godine iznosi 467,3 milijuna kuna.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk



REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

Rezultat financijskog poslovanja za prvih devet mjeseci 2022. godine iznosi -6,5 milijuna kuna te je za 19,2 milijuna kuna viši u odnosu na isto razdoblje u 2021. godini, kad je iznosio -25,7 milijuna kuna.

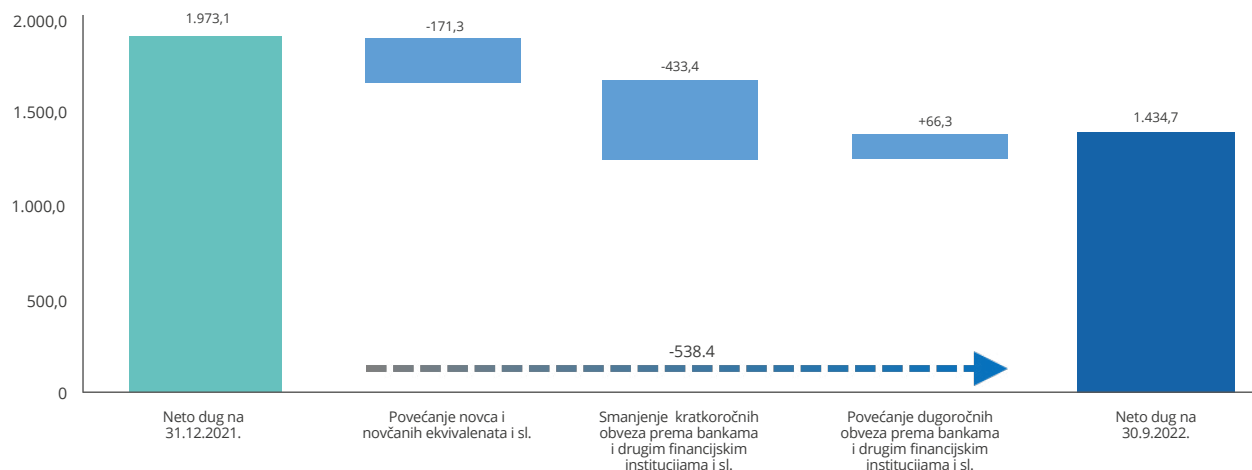
Na poboljšanje neto financijskog rezultata najviše je utjecalo povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine od 33,8 milijuna kuna (najvećim dijelom pozitivne fer vrijednosti kamatnih swapova koje je uzrokovano porastom referentnih kamatnih stopa na financijskom tržištu).

Istovremeno, najveći negativni utjecaj imale su tečajne razlike koje su umanjile financijski rezultat u neto iznosu 18,7 milijuna kuna, ponajviše zbog porasta negativnih tečajnih razlika u iznosu od gotovo 28 milijuna kuna, dok su pozitivne tečajne razlike povećane za 9,3 milijuna. Negativne tečajne razlike uglavnom su generirane slabljenjem kune u prvom tromjesečju, a pozitivne njenim jačanjem u drugom tromjesečju.

Dodatno, na poboljšanje neto financijskog rezultata utjecali su i manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu od 5,9 milijuna kuna (niže obveze po kreditima).

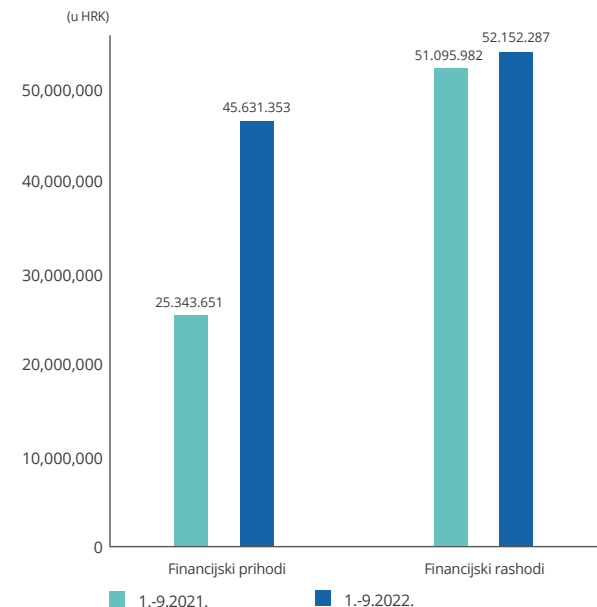
Kretanje neto duga¹⁴

(u '000,000 kn)



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

Financijski prihodi i rashodi



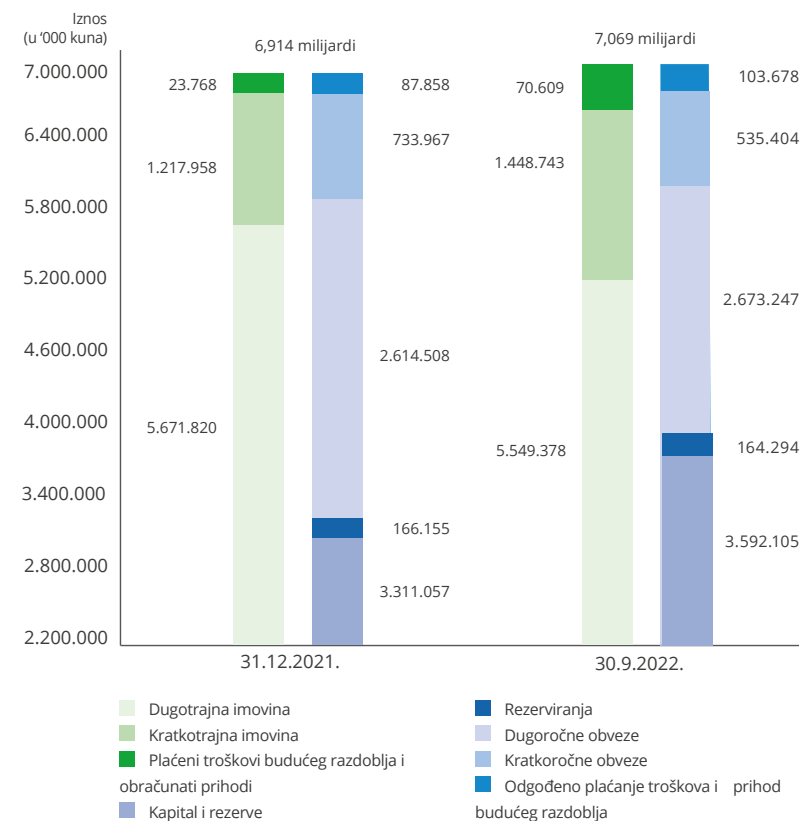
IMOVINA I OBVEZE

Na dan 30.9.2022. godine ukupna vrijednost imovine Grupe veća je za 3,1% u odnosu na 31.12.2021. godine te iznosi 7.126,2 milijuna kuna. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.673,7 milijuna kuna te su veći za 11,0% kao posljedica ostvarene dobiti u prvih devet mjeseci 2022. godine.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 30.9.2022. iznose 2.736,0 milijuna kuna te su manje za 12,1% u odnosu na 31.12.2021. godine kao rezultat otplate kredita.

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

Imovina i obveze



Na dan 30.9.2022. godine, stanje novca Grupe iznosi 1.197,9 milijuna kuna (rast od 7,4% u odnosu na 31.12.2021. godine) čineći zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) snažnim operativnim poslovnim modelom stabilnu bilančnu poziciju Grupe.

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



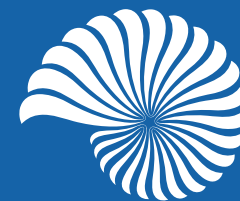
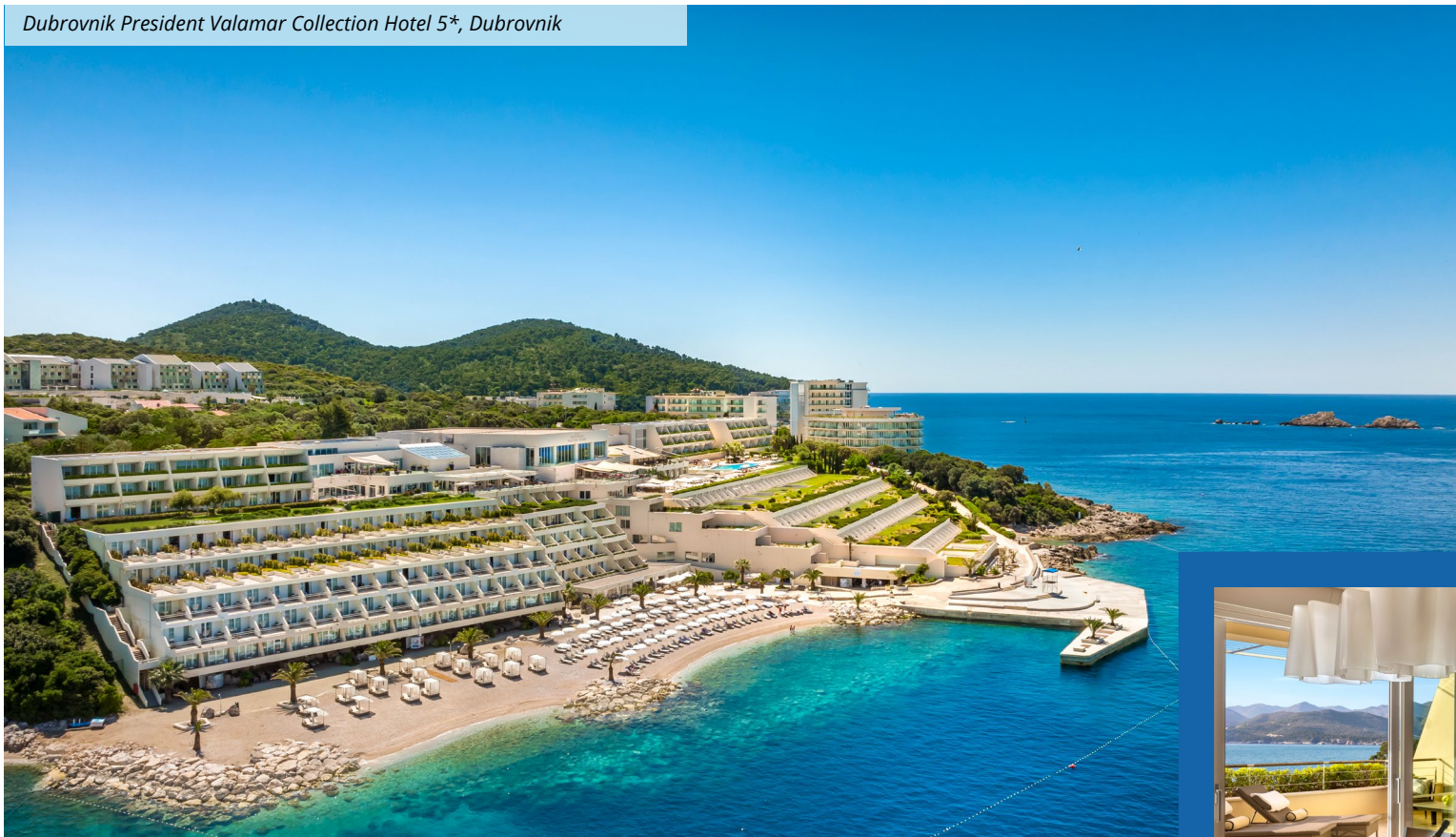
PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA¹⁵

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA	LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Hoteli i ljetovališta		9.077
VALAMAR COLLECTION		1.328
Marea Valamar Collection Suites	5* Poreč	108
Imperial Valamar Collection Hotel	4* Otok Rab	136
Dubrovnik President Valamar Collection Hotel	5* Dubrovnik	292
Isabella Valamar Collection Island Resort	4* / 5* Poreč	334
Girandella Valamar Collection Resort	4* / 5* Rabac	391
Kesselspitze Valamar Collection Hotel	5* Austrija	67
VALAMAR HOTELS & RESORTS		3.512
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 Sanfior Hotel & Casa	4* Rabac	242
Valamar Atrium Baška Residence & Villa Adria	4* / 5* Otok Krk	92
Valamar Carolina Hotel & Villas	4* Otok Rab	176
Valamar Padova Hotel	4* Otok Rab	175
Valamar Meteor Hotel	4* Makarska	268
Valamar Argosy Hotel	4* Dubrovnik	308
Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel	4* Dubrovnik	401
Valamar Obertauern Hotel	4* Austrija	82
Valamar Amicor Green Resort	4* Otok Hvar	56
[PLACES] by Valamar		369
Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar	3* Otok Hvar	179
Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar	3* Makarska	190
SUNNY BY VALAMAR		3.868
Lanterna Sunny Resort by Valamar	2* Poreč	606
San Marino Sunny Resort by Valamar	3* Otok Rab	457
Rivijera Sunny Resort by Valamar	2* Makarska	258
Arkada Sunny Hotel by Valamar	2* Otok Hvar	251
Tirena Sunny Hotel by Valamar	3* Dubrovnik	208
Club Dubrovnik Sunny Hotel	3* Dubrovnik	338
Eva Sunny Hotel & Residence	2* /3* Otok Rab	284
Crystal Sunny Hotel by Valamar	4* Poreč	223
Rubin Sunny Hotel by Valamar	3* Poreč	253
Allegro Sunny Hotel & Residence by Valamar	3* Rabac	180
Miramar Sunny Hotel & Residence by Valamar	3* Rabac	178
Corinthia Baška Sunny Hotel by Valamar	3* Otok Krk	353
Zvonimir Sunny Hotel by Valamar	4* Otok Krk	85
Koralj Sunny Hotel by Valamar	3* Otok Krk	194
NOVE AKVIZICIJE		129
Hotel Marietta	4* Austrija	129

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

¹⁵ Hotel Marietta u Obertauernu, Austrija, kupljen je od strane Valamar A GmbH u prosincu 2021. te je iznajmljen trećoj strani do sredine 2023. godine. Trenutno nije pod upravljanjem Valamar Riviere. Hotel Kesselspitze u Obertauernu kupljen je od strane Valamar A GmbH početkom srpnja 2022. godine te se nalazi pod upravljanjem Valamar Riviere.

Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*, Dubrovnik



Rezultati Društva

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

U prvih devet mjeseci 2022. godine ukupni prihodi iznose 2.383,0 milijuna kuna što je povećanje za 82,6% ili 1.077,7 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje 2021. godine, kada su iznosili 1.305,3 milijuna kuna. Najveći doprinos povećanju ukupnih prihoda imaju gore spomenuti prihodi od prodaje imovine te veći prihodi od prodaje iz temeljne hotelijerske djelatnosti.

Prihodi od prodaje iznose 1.822,0 milijuna kuna te su veći za 44,2% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. To je rezultat znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u prvih devet mjeseci 2022. godine. Prihodi od prodaje u zemlji iznose 226,3 milijuna kuna s udjelom od 12,4% u ukupnim prihodima od prodaje (10,2% u 2021.). Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 1.595,7 milijuna kuna s udjelom od 87,6% u ukupnim prihodima (89,8% u 2021.).

Materijalni troškovi iznose 555,1 milijuna kuna s rastom od 69,7% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, električne energije, troškova održavanja, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja. Troškovi osoblja iznose 421,4 milijuna kuna te su u odnosu na prošlu godinu veći za 105,2%, također zbog povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom, kao i zbog ukidanja COVID potpora koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih.

Amortizacija iznosi 273,7 milijuna kuna te je manja za 8,7% u odnosu na prošlu godinu uglavnom zbog gore navedenog prijenosa imovine. Vrijednosna usklađenja i rezerviranja iznose 73 tisuće kuna nakon prošlogodišnji također niskih 19 tisuća kuna.

OSTVARENA
VISOKA DOBIT
OD PRODAJE TRI
HOTELA IMPERIAL
RIVIERI

SNAŽNA NOVČANA
POZICIJA DRUŠTVA
NA 30.9.2022.
OD 843 MILIJUNA
KUNA

U prvih devet mjeseci 2022. godine neto financijski rezultat iznosi 26,5 milijuna kuna te je viši za 48,6 milijuna kuna u odnosu na isti period 2021. godine (kada je iznosio -22,1 milijuna kuna). Najveći doprinos navedenom povećanju dali su prihodi od dividende od društva Imperial Riviera dd u iznosu od 36,8 milijuna kuna kojih nije bilo u 2021. godini. Na poboljšanje neto financijskog rezultata dodatno je utjecalo i povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine u neto iznosu od 19,1 milijuna kuna (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova) te manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu od 11,5 milijuna kuna (niže obveze po kreditima). S druge strane, najveći negativni utjecaj na neto financijski rezultat imalo je smanjenje pozitivnih tečajnih razlika te povećanje negativnih u neto iznosu od 18,1 milijun kuna, prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite.

S obzirom na bitno povećan volumen poslovanja u odnosu prvih devet mjeseci 2021. godine te ranije spomenutu dobit od prodaje imovine u visini od 471,9 milijuna ostvarena je EBITDA od 1.207,8 milijuna kuna. To je povećanje za 544,7 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu kada je ostvarena EBITDA od 663,1 milijuna kuna. Nakon 8,7% manjih troškova amortizacije te ranije opisanog boljeg neto financijskog rezultata, dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 960,7 milijuna kuna te je za 619,6 milijuna kuna poboljšana u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Društvo je procijenilo porezni rashod u iznosu 171,1 milijun kuna, od čega najveći dio čini odgođeni porez te povezano iskorištenje odgođene porezne imovine s osnove poreznih gubitaka. S obzirom na sezonalnost poslovanja te da se za četvrto tromjesečje uobičajeno očekuje neto gubitak, Društvo procjenjuje da za cijelu 2022. neće nastati obveza plaćanja poreza na dobit. Neto dobit razdoblja 1-9 2022. godine iznosi 789,6 milijuna kuna.

Na dan 30.9.2022. godine ukupna vrijednost imovine Društva iznosi 5.700,2 milijuna kuna te je manja za 2,2% u odnosu na 31.12.2021. godine prvenstveno kao posljedica prodaje triju hotela Imperial Rivieri. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.265,4 milijuna kuna te su veći za 24,5% kao posljedica ostvarene neto dobiti. Na dan 30.9.2022. godine stanje novca Društva iznosi 843,0 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 44,8 u odnosu na 31.12.2021. godine.

Valamar Padova Hotel 4*, otok Rab



Investicije

Uspjeh i rast Valamar Riviere temelji se na ulaganjima u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu uvijek vodimo brigu o održivom i društveno odgovornom razvoju. S obogaćenjem turističke ponude, istovremeno i kontinuirano se razvijaju i Valamarovi servisni koncepti usmjereni k harmonizaciji ponude s aktualnim tržišnim zahtjevima, prvenstveno trendovima i očekivanjima gostiju. Pravovremenim i temeljitim pristupom ublažavanju i kontroli nepovoljnih utjecaja nastalih pojavom pandemije COVID-19, uveden je prilagođeni plan poslovanja u svim segmentima pa tako i u dijelu investicija. Planirani razvoj portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja adekvatno se prilagodio smanjenjem intenziteta ulaganja uz istovremenu pripremu novih projekata za rast i razvoj kada se za to steknu uvjeti.

Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u ciklusu za 2021./22. godinu fokusirano je u najvećoj mjeri na završetak započetih projekata te realizaciju novih investicija koje će za cilj imati podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju. Ukupno odobrene investicije na razini Grupe Valamar u investicijskom ciklusu za 2021./22. godinu iznose 313 milijuna kuna.

Grupa je i ove godine, kao i lani, nastavila s prilagodbom svojih proizvoda i razvoja projekata digitalizacije u cilju unaprjeđenja kvalitete usluga i sigurnosti gostiju za nadolazeću turističku sezonu. Investicije su se u najvećem dijelu odnosile na ulaganja u obnovu i rebranding hotela Corinthia u Baški, nastavak ulaganja u unaprjeđenje i podizanje kvalitete Istra Premium Camping Resorta i Lanterna Premium Camping Resorta, rekonstrukciju

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Dalmacija Sunny Hotela by Valamar te izgradnju plaže Padova u sklopu Valamar Padova hotela. Osim ulaganja u hotele i kampove, Valamar aktivno ulaže u sigurnost te digitalizaciju i inovacije za novo razdoblje rasta.

VALAMAR RIVIERA

Nadzorni odbor Valamar Riviere odobrio je investicije za 2021./22. investicijski ciklus u iznosu od 188,2 milijuna kuna.

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

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

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

SVE
INVESTICIJE
PROTEKLE
SUKLADNO
PLANOVIMA

restorana „Fonte“ s natkrivenom terasom, novi multifunkcionalni sportski teren, dodatni interaktivni sadržaji za djecu te novu plažu na sjevernoj strani.

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

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

IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2021./22. provelo je investicije u iznosu od 125,3 milijuna kuna.

U destinaciji Makarska provedena je investicija od 67,1 milijuna kuna na postojećem Dalmacija Sunny Hotelu by Valamar, koji se repozicionirao u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar. Investicija je uključivala rekonstrukciju postojećeg i izgradnju novog bazena, uređenje sunčališta i novi bazenski bar, rekonstrukciju 190 smještajnih jedinica i ostalih zajedničkih prostora na nivo lifestyle dizajna s naglaskom na digitalizaciju i kvalitetu te rekonstrukciju kupaonica. Obnovljen je postojeći glavni restoran koji je dio Lobby zone (Flexi pansion koncept). Prizemlje i Lobby zamišljeni su kao jedna cjelina koja je tematski odvojena po zonama (Lobby bar/Recepcija, Digitalna čitaonica, Pop up trgovina i igraonica). Postojeći Wellness brandirao se u Places Spa. Ideja novog koncepta je da se kroz novi [PLACES] hotelski koncept gostima pruža veća mogućnost izbora usluga i upoznavanja istinskog lokalnog mediteranskog „lifestylea“ destinacije. Radovi na rekonstrukciji hotela finalizirani su i izvedeni po planiranoj dinamici te je hotel otvoren sredinom svibnja. Restoran na plaži ispod Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar, bivšeg naziva „Il Golfo“, repozicionirao se i rebrandirao u Mannana. Ključni zahvati su bili rekonstrukcija i uređenje terase, novi šank i pult, uređenje unutarnjeg dijela i kuhinje, opremanje novim sjedećim garniturama i plažnim rekvizitima te natkrivanje suncobranima. Sjeverni Valamar Padova Sandy Beach i južni prilaz su brandirani i označeni te je postavljena nova signalizacija na šetnici i plaži.

Provodi se dodatno ulaganje u Valamar Meteor Hotel koje obuhvaća nova sunčališta s atrakcijom za djecu ispred restorana Mediterraneo gdje će

se radovi realizirati na jesen i završiti će do kraja godine, dok je na Lobby terasi uređeno sunčalište. Isto tako, dovršen je upgrade postojećih family soba, restorana, bazena i sunčališta te sportskog dijela i animacije.

U destinaciji Rab, dovršena je izgradnja i opremanje plaže Padova I, izgradnja i opremanje pripadajućeg ugostiteljskog objekta naziva The Beat Beach Club i sanitarnog čvora. Ova investicija za cilj ima povećanje kvalitete usluge i povećanje poslovanja na budućoj plaži Padova.

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



Valamar Amicor Green Resort 4*, otok Hvar



ESG i ljudski potencijali

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

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

Kao vodeća turistička kompanija u Hrvatskoj, Valamar je od 2015. godine uložio gotovo 65 milijuna eura u različite programe održivosti i društvene odgovornosti. Navedeni programi uključuju ulaganja u obnovljive izvore energije i energetske učinkovitost, turističku infrastrukturu, kao i brojne programe za zaposlenike, društvene i filantropske programe. Od 2015. godine Valamar je smanjio svoj ugljični otisak za 70%. Više od 90% električne energije dolazi iz obnovljivih izvora, a na našim objektima je instalirano solarnih elektrana na razini 6% ukupne godišnje potrošnje.

Postignuti rezultati zamijećeni su i na globalnoj razini – Financial Times prepoznao Valamar kao jednog od klimatskih lidera u Europi za 2022. godinu. Valamar je jedna od dviju kompanija iz Hrvatske i jedna među samo šest kompanija iz turističkog sektora na toj listi.

U lipnju 2022. godine, Valamar Riviera i E.ON Hrvatska dobili su Nacionalnu nagradu za okoliš 2022 – Green Prix u kategoriji 'Dekarboniziraj zajednicu', koja predstavlja nagradu za fizičke i pravne osobe koje su svojim projektnim

ESG strateške inicijative do 2025. godine



aktivnostima pridonijele postizanju klimatskih ciljeva u široj zajednici, u periodu od 2021. do 2022. godine.

Na Danima hrvatskog turizma u listopadu 2022. godine Valamaru je dodijeljeno posebno Priznanje za izvrsnost u primjeni načela održivog turizma.

ESG CILJEVI DO 2025. GODINE

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

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

2. 15% SOLARNE ELEKTRIČNE ENERGIJE

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

3. NA JVIŠA KVALITETA MORA U SVIM VALAMAR DESTINACIJAMA

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

4. POŠUMLJAVANJE I PROGRAM 80.000 STABALA

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

5. STOPA RECIKLIRANJA OTPADA VEĆA OD EU PROSJEKA

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

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

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

6. NISKI INTENZITET CRPLJENJA VODE

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

7. IZBACIVANJE JEDNOKRATNE PLASTIKE

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

8. 70% DOMAĆIH ZAPOSLENIKA

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

9. 80% LOKALNE HRANE

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

10. 50 MILIJUNA EURA ULOŽENIH U ESG

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

11. 80% UDJELA ODGOVORNIH DOBAVLJAČA Kako bi imao veći pozitivan utjecaj na okoliš i destinacije u kojima posluje, Valamar angažira i motivira svoje strateške dobavljače na tranziciju prema održivim poslovnim praksama.

12. 100% OBJEKATA S CERTIFIKATIMA ODRŽIVOSTI

Valamarova predanost održivosti priznata je od strane

profesionalnih organizacija i velik broj Valamarovih objekata posjeduje te certifikate.

U dosadašnjem dijelu 2022. godine Valamar je već napravio neke iskorake prema ostvarenju postavljenih ciljeva. 15 plavih zastava visi u Valamarovim destinacijama, a 78% hrane i pića je lokalne proizvodnje. Valamar će, uz donacije gostiju, do sredine prosinca posaditi skoro tri tisuće novih stabala u Splitsko-Dalmatinskoj i u Karlovačkoj županiji. I u 2022. godini 100% Valamarovih objekata je zaslužilo ISO 14001 i 50001 certifikate, a ukupno 34 objekta ima certifikate održivosti.

LJUDSKI RESURSI

Kao jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj (na dan 30.9.2022. Grupa je ukupno zapošljavala 5.988 zaposlenika, od čega 2.413 stalnih, a Društvo 4.481 zaposlenika, od čega 1.889 stalnih), Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Unatoč krizi koja je obilježila prethodne dvije godine Valamar je u 2022. znatno podignuo plaće i nagrade za sve djelatnike te je

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

prvi u Hrvatskoj pokrenuo proces usklađivanja plaća u turizmu s europskim. S ciljem osiguranja cjelogodišnjih primanja što većem broju djelatnika, tijekom godine je uručeno više od 200 novih ugovora na neodređeno, a dodatnim proširenjem portfelja u Austriji povećava se i broj radnika kojima Valamar može ponuditi mogućnost rada u zimskim destinacijama.

Osim povećanja plaća, pokrenuto je više inicijativa poboljšanja uvjeta rada u turizmu kako bi se posao u Valamaru prilagodio novim trendovima i potrebama te se programom „Živi destinaciju“, osim kvalitetnog smještaja i prehrane za sve zaposlenike koji dolaze raditi iz drugih krajeva Hrvatske, omogućavaju i drugi benefiti poput popusta na više od tristo prodajnih mjesta, fleksibilnih oblika rada a sve u cilju što bolje ravnoteže privatnog i poslovnog života.

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

U špici sezone, na 31.7. 2022., Grupa Valamar je imala 7.447 zaposlenika od čega su 87% činili domaći zaposlenici.

Bunculuka Camping Resort 4*, Krk island



Rizici Društva i Grupe

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

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

5 SASTAVNICA PROCESA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

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



FINANCIJSKI RIZICI

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

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

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

1) Valutni rizik

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

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

2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuje kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa uslijed recentne pandemije koronavirusa, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (88%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenom 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. Otplata kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospjeća i dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

6) Rizici vezani uz dionice

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

7) Rizik inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara

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

Državni zavod za statistiku (DZS) objavio je da su potrošačke cijene u Hrvatskoj porasle u rujnu 12,8% u odnosu na isti mjesec prošle godine, što je najviša razina inflacije otkad se prate ti podaci. Prema Hrvatskoj narodnoj banci (HNB) godišnja inflacija potrošačkih cijena ubrzala u rujnu ponajviše zbog ubrzanja godišnjeg rasta cijena industrijskih proizvoda, poglavito odjeće i obuće, proizvoda za osobnu njegu i knjiga, a u manjoj mjeri i usluga, prije svega ugostiteljskih i osiguravajućih usluga te energije.

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

POSLOVNI RIZICI

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

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

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

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

OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik predstavlja rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili pogrešnih internih ili eksternih procesa Društva i Grupe. Oni uključuju i generiranje te analizu informacija i podataka financijskog izvještavanja (tzv. rizik financijskog izvještavanja), kao i potencijalno nedovoljnu i neadekvatnu internu i eksternu razmjenu informacija. Pri implementaciji sustava upravljanja operativnim rizikom Društvo i Grupa vodili su brigu o njegovom kontinuitetu i kompleksnosti s obzirom na veličinu organizacije. Koristi njegovim upravljanjem

ogledaju se u i) definiranju i prepoznavanju rizičnog profila Društva i Grupe u odnosu na operativni rizik, ii) prepoznavanju i upravljanju poznatim događajima operativnog rizika koji smanjuje troškove Društva i Grupe te iii) analizi podataka koja ukazuje na poslovna kretanja Društva i Grupe te ekonomsku situaciju u zemlji.

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

GLOBALNI RIZICI

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

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

Na rezultate poslovanja Valamara mogu utjecati i razni okolišni stresori. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Valamar. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog havarije tankera ili ispuštanja kemikalija u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Valamara, ali i na povećane troškove poslovanja. Ovome

možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje biljnih i životinjskih invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na Valamarove poslovne rezultate. Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Valamar aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima, te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima. Pandemija COVID-19 predstavlja recentni primjer operativnog i financijskog poremećaja globalne ekonomije, osobito turističkih tokova obzirom da gotovo sve globalne destinacije imale ograničenja putovanja. Nastupom izvanrednih okolnosti u Republici Hrvatskoj te uvođenjem izvanrednih mjera zabrane okupljanja, kretanja i rada ugostiteljskih objekata i prodavaonica, sve s prvenstvenim ciljem zaštite stanovništva od rizika zaraze, došlo je i do očekivanog posljedičnog i trenutnog poremećaja u poslovanju Društva i Grupe, otkazivanja smještaja i drugih ugovorenih usluga od strane partnerskih agencija i gostiju.

Povijesno gledano, emitivno rusko i ukrajinsko tržište činili su najviše do 2% Valamarovog prometa te je njihov izostanak u 2022. godini nadoknađen s drugih emitivnih tržišta.

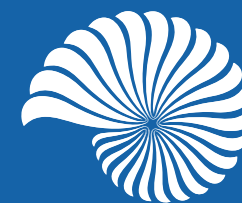
REGULATORNI RIZICI

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

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

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

Valamar Collection Imperial Hotel 4*, otok Rab



Korporativno upravljanje

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

Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i Valamar Riviere. Društvo je donijelo Kodeks poslovnog ponašanja s pripadajućim politikama koji je dostupan na korporativnoj web stranici Društva (<https://valamar-riviera.com/media/441963/valamar-riviera-dd-kodeks-poslovnog-ponasanja-i-politike.pdf>) čime je uskladilo svoja interna pravila o korporativnom upravljanju s Kodeksom korporativnog upravljanja.

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

Značajni neposredni imatelji dionica sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te imatelji dionica koji su članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora Valamar Riviere su kako slijedi: predsjednik Nadzornog odbora g. Gustav Wurmböck imatelj je 100%-tnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.017.698 dionica RIVPR-A; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Franz Lanschuetzer imatelj je 4.437.788 dionica RIVP-R-A; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoč imatelj je 30.618 dionica RIVP-R-A; član Nadzornog odbora g. Georg Eltz imatelj je ukupno 6.545.367 dionica RIVP-R-A, od čega neposredno 20.463 dionica RIVP-R-A, a posredno putem 100%-tnog udjela u društvu Satis d.o.o. 6.524.904 dionica RIVPR-A; član Nadzornog odbora g. Boris Galić imatelj je 10.000 dionica RIVP-R-A; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 139.360 dionica RIVPR-A; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je

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

68.251 dionica RIVP-R-A; članica Uprave gđa. Ivana Budin Arhanić imatelj je 35.529 dionica RIVP-R-A. Društvo je postupak pripreme i objave financijskih izvještaja detaljno uredilo internim aktom čime je uspostavilo sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizikom u odnosu na postupak financijskog izvještavanja. Dodatno, za nadzor i smanjenje rizika financijskog izvještavanja Društvo koristi mjere opisane u poglavlju „Rizici Društva i Grupe“.

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

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

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

ORGANI DRUŠTVA

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

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

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

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

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

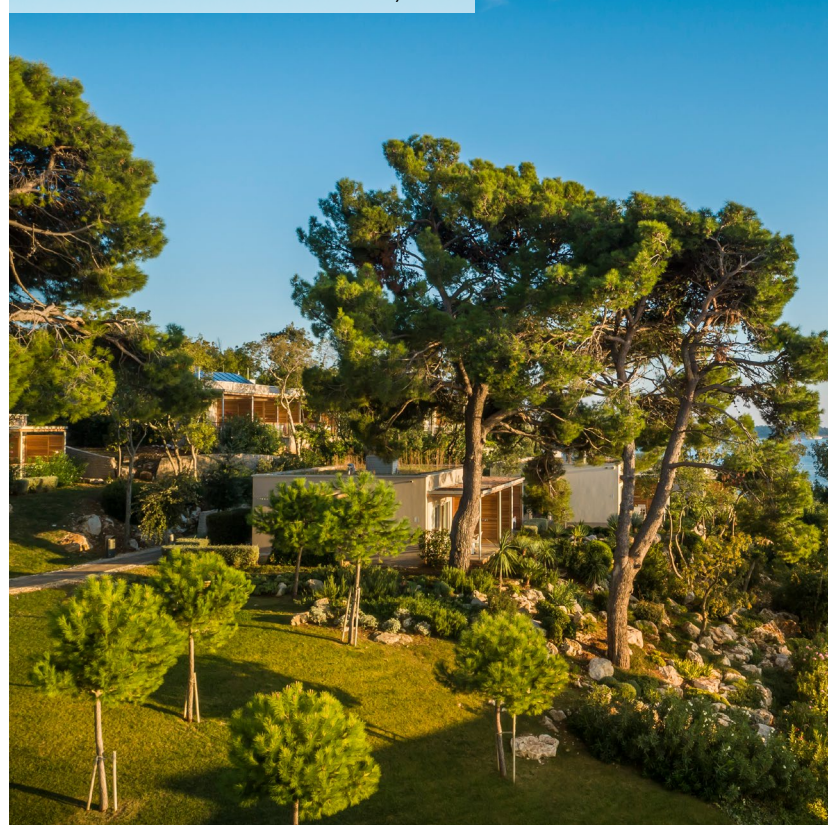
Revizijski odbor: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi, g. Mladen Markoč, g. Boris Galić. i gđa. Gudrun Kuffner od 29. lipnja 2022. godine.

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

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

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

Valamar Collection Isabella Resort 4*/5*, Poreč



Valamar Amicor Green Resort, otok Hvar



**Odnosi s povezanim
društvima i podružnice društva**

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U prvih devet mjeseci 2022. godine ostvareno je 544,5 milijuna kuna prihoda od transakcija s povezanim osobama (prvih devet mjeseci 2021. godine: 17,5 milijuna kuna) za Društvo i 6,6 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2021. godine: 2,2 milijuna kuna) za Grupi. Troškovi su iznosili 10,2 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2021. godine: 3,7 milijuna kuna) za Društvo te 919 tisuća kuna za Grupi (prvih devet mjeseci 2021. godine: 535 tisuća kuna).

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 30.9.2022. godine iznosi: potraživanja za Društvo 11,0 milijuna kuna (krajem 2021. godine: 27,0 milijuna kuna) te 529 tisuća kuna za Grupi (krajem 2021. godine: 7,3 milijuna kuna). Obveze za Društvo iznose 3,1 milijuna kuna (krajem 2021. godine: 131 tisuću kuna) te 225 tisuća kuna za Grupi (krajem 2021. godine: 63 tisuće kuna).

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

TRANSAKCIJE
S POVEZANIM
DRUŠTVIMA
ODVIJAJU SE PO
UOBIČAJENIM
KOMERCIJALNIM
UVJETIMA

PODRUŽNICE DRUŠTVA

Društvo ima podružnice u kojima obavlja poslovnu djelatnost van svog sjedišta i to: Podružnica za turizam RABAC, sa sjedištem u Rapcu, Slobode 80, Podružnica za turizam ZLATNI OTOK, sa sjedištem u Krku, Vršanska 8, Podružnica za turizam DUBROVNIK-BABIN KUK, sa sjedištem u Dubrovniku, Vatroslava Lisinskog 15a, Podružnica za savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem ZAGREB sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska cesta 24, Podružnica za turizam BRIONI, sa sjedištem u Puli, Puntićela 155. te od 28. lipnja 2022. godine Podružnicu Austrija, sa sjedištem u Austriji, Obertauern, Gamsleitenstrasse 6.

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

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

Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar 3*, otok Hvar



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviere te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze u prvih devet mjeseci 2022. godine



Tijekom prvih devet mjeseci 2022. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 36,00 kuna, a najniža 28,60 kuna. Na dan 30.9.2022. godine cijena je iznosila 29,00 kuna što predstavlja pad od 12,1% u odnosu na zadnju cijenu iz 2021. godine. S ukupnim prometom od 134,7 milijuna kuna¹⁶, dionica Valamar Riviere je bila druga dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom prvih devet mjeseci 2022. godine.

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

burze (CROX¹⁷ i SETX¹⁸) i Varšavske burze (CEEplus¹⁹) te indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)²⁰. Zagrebačka banka d.d. i Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. obavljaju poslove specijalista s redovnim dionicama Valamar Riviere uvrštenim na Vodeće tržište Zagrebačke burze d.d.

Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice u razdoblju od 1.1.2022. do 30.9.2022. godine. Na dan 30.9.2022. godine Društvo drži 4.139.635 vlastitih dionica što čini 3,28% temeljnog kapitala.

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

16 Blok transakcije su isključene iz izračuna

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

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

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

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

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

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

2.

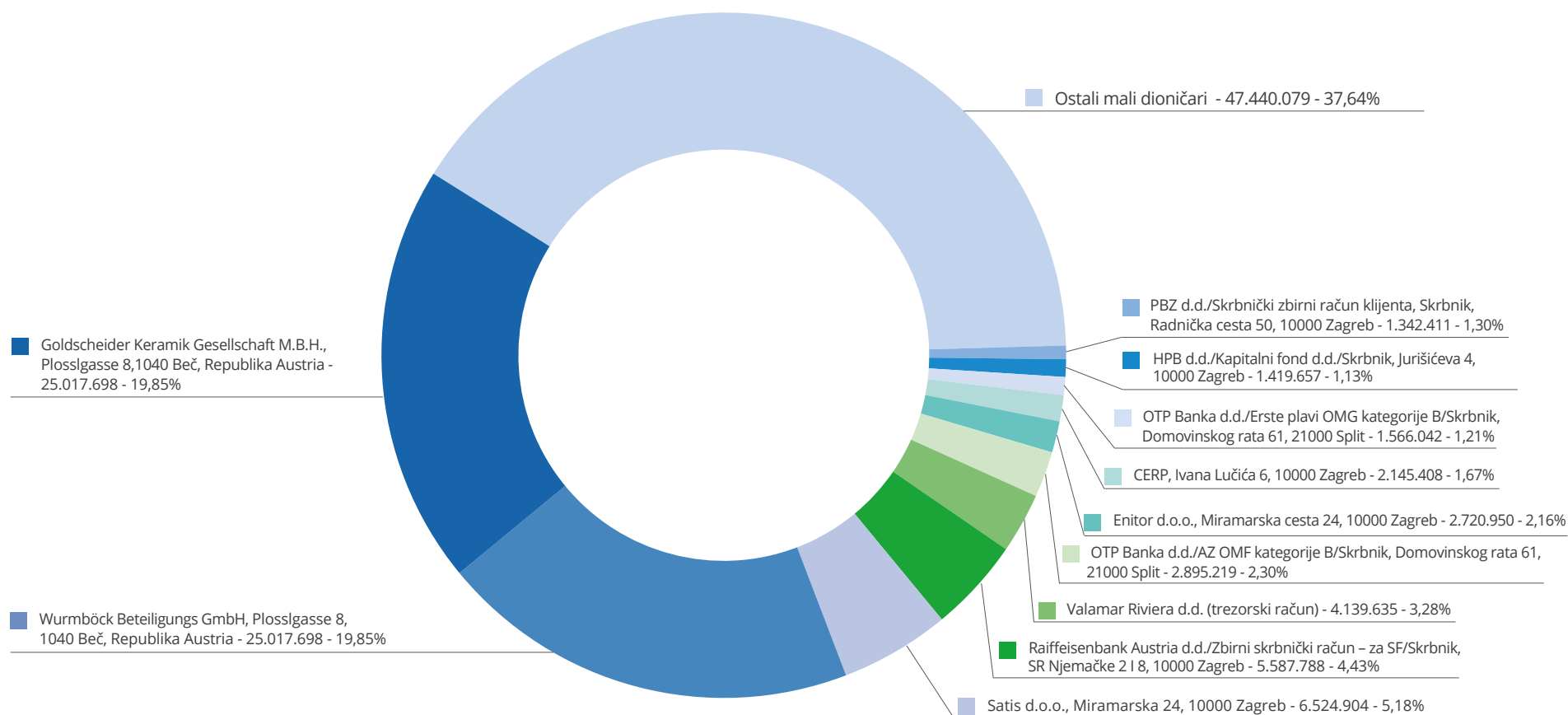
NAJTRGOVANIJ
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI U PRVIH
DEVET MJESECI
2022. GODINE
PO REDOVNOM
PROMETU

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

Lanterna Premium Camping Resort 4*, Poreč



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 30.9.2022. GODINE:



Hotel Kesselspitze 5*, Obertauern



Dodatne informacije

Marea Valamar Collection Suites 5*, Poreč



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

DODATNE INFORMACIJE

Uprava Društva je tijekom prvih devet mjeseci 2022. godine obavljala zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Uprava Društva će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja. Tromjesečni nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 1.1.2022. godine do 30.9.2022. godine utvrđeni su od strane Uprave dana 31.10.2022. godine.

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

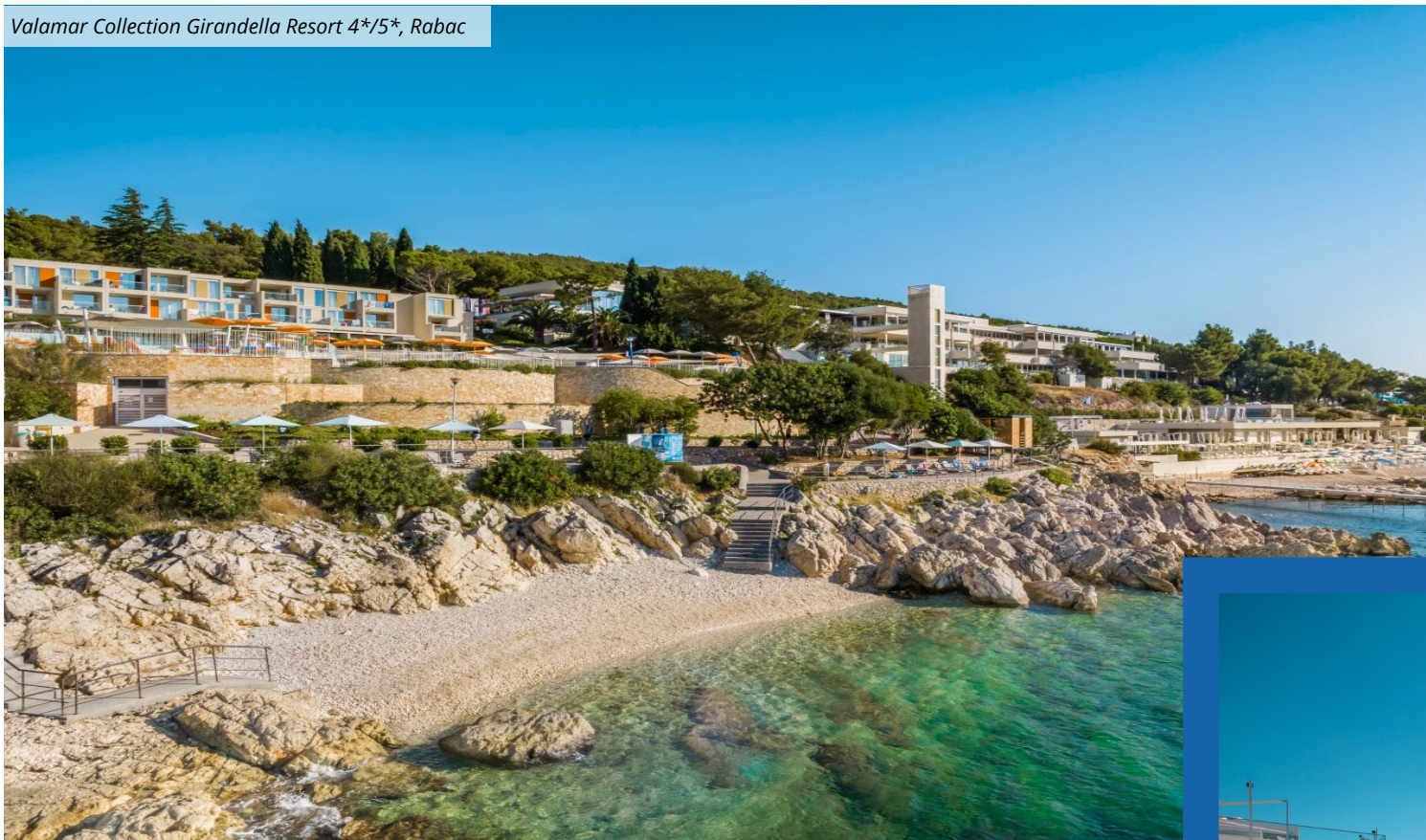
Uprava Društva

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Ivana Budin Arhanić
Članica Uprave

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Izjava o odricanju odgovornosti

Ovo izvješće sadrži određena očekivanja izrađena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Naša se očekivanja temelje uključujući, ali ne ograničavajući se na a) ostvarenim rezultatima u prvih devet mjeseci 2022. godine; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 28.10.2022. godine; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2022. godine; e) izostanku nastupa dodatnih značajnijih negativnih posljedica rizika kojima su izloženi Društvo i Grupa.

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

- opoziv svih mjera pomoći gospodarstvu za zaštitu od rasta cijena energenata donesenih za period 1.10.2022. - 31.3.2023.;
- makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj i na emitivnim tržištima koja obuhvaćaju promjenu tečaja i cijenu dobara i usluga, deflaciju i inflaciju, nezaposlenost, kretanja bruto domaćeg proizvoda i industrijske proizvodnje te drugih kretanja koja posredno i neposredno utječu na kupovnu moć gostiju Valamar Riviere;
- ekonomske, sigurnosno-političke uvjete te kretanja i događanja na tržištima kapitala u Republici Hrvatskoj i emitivnim tržištima Valamar Riviere;
- razinu potrošnje i raspoloživ dohodak gostiju te povjerenje i zadovoljstvo gostiju s proizvodima i uslugama Valamar Riviere;
- kretanje broja noćenja, trend bookinga te kretanje prosječnih prodajnih cijena smještajnih jedinica u objektima Valamar Riviere;
- kretanje tečaja hrvatske kune spram svjetskih valuta (poglavito eura), promjenu tržišnih kamatnih stopa, promjenu cijene vlasničkih vrijednosnih papira te ostalih financijskih rizika kojima je izložena Valamar

Riviera;

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

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

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 31.10.2022. godine

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

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

- konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za prvih devet mjeeci 2022. godine sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 30. rujna 2022. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.



Marko Čižmek
Član Uprave



Vedrana Ambrosi Barbalić
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2022. do 30.09.2022.

Tromjesečni finančni izveštaj

Godina:	2022.		
Kvartal:	3		
Matični broj (MB):	3474771	Oznaka matične države članice izdavatelja:	HR
Matični broj subjekta (MBS):	40020883		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	36201212847	LEI:	529900DUWS1DGNEK4C68
Šifra ustanove:	30577		
Tvrtka 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):	6211		
Konsolidirani izvještaj:	KD	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)	
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:	
Palme Turizam d.o.o.	Dubrovnik	2006103	
Magične stijene d.o.o.	Dubrovnik	2315211	
Bugenvilia d.o.o.	Dubrovnik	2006120	
Imperial Riviera d.d.	Rab	3044572	
Valamar Obertauern GmbH	Obertauern	195893 D	
Valamar A GmbH	Tamsweg/Beč	486431 S	
Knjigovodstveni servis:	Ne		
Osoba za kontakt:	Sopta Anka		
	(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)		
Telefon:	052 408 188		
Adresa e-pošte:	anka.sopta@riviera.hr		
Revizorsko društvo:			
	(tvrtka revizorskog društva)		
Ovlašteni revizor:			
	(ime i prezime)		

John *Quinn*

(potpis osebe ovlaštene za zastupanje)



VALAMAR
VALAMAR RIVIERA D.D.
POREČ (4)

M.P.

BILANCA (stanje na dan 30.09.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.671.819.566	5.549.377.511
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	39.086.495	36.345.520
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	30.356.827	18.004.850
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.162.059	11.773.061
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	5.221.568.500	5.114.536.228
1. Zemljište	011	980.924.514	980.921.102
2. Građevinski objekti	012	3.363.126.345	3.181.313.479
3. Postrojenja i oprema	013	432.241.488	411.317.006
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	100.025.874	100.318.069
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	42.528	98.616
7. Materijalna imovina u pripremi	017	288.533.889	389.822.143
8. Ostala materijalna imovina	018	53.493.881	47.794.638
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	2.951.175
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	82.071.741	154.590.105
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	76.533.067	112.601.101
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		4.031.539
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	220.812	217.048
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	5.167.330
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	32.573.087
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	329.092.830	243.905.658
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	1.217.957.755	1.448.742.561
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	26.310.071	39.195.509
1. Sirovine i materijal	039	25.050.909	37.595.071
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.230.618	1.573.948
5. Predujmovi za zalihe	043	28.544	26.490
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	38.388.235	84.978.460
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.712	529.423
3. Potraživanja od kupaca	049	17.995.662	69.442.203
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	738.835	4.158.080
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	9.116.616	7.048.920
6. Ostala potraživanja	052	3.243.410	3.799.834
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	38.001.625	126.711.788
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	38.001.625	126.711.788
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	1.115.257.824	1.197.856.804
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	23.768.145	70.609.174
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	6.913.545.466	7.068.729.246
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.173.148	54.132.043

BILANCA (stanje na dan 30.09.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	3.311.057.807	3.592.105.473
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.223.432	5.223.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	98.247.550	98.247.550
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.267	-124.418.267
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.249.472	2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	81.109	78.024
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	78.024
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084 - 085)	083	388.045.406	348.893.941
1. Zadržana dobit	084	388.045.406	348.893.941
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	104.374.607	414.045.725
1. Dobit poslovne godine	087	104.374.607	414.045.725
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	1.043.064.493	1.053.595.591
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	166.154.627	164.294.433
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	29.827.505	29.900.434
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	50.117.237	49.349.309
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	86.209.885	85.044.690
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.614.508.279	2.673.247.370
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.547.107.295	2.601.999.527
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.636.060	22.759.600
11. Odgođena porezna obveza	108	51.764.924	48.488.243
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	733.966.582	535.404.399
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	39.205	170.120
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	565.523.996	133.965.490
7. Obveze za predujmove	116	40.344.672	96.919.465
8. Obveze prema dobavljačima	117	67.470.609	164.055.756
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	28.794.007	55.615.907
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	16.508.477	74.429.196
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	379.676	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	14.905.940	9.868.789
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	87.858.171	103.677.571
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	6.913.545.466	7.068.729.246
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.173.148	54.132.043

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.09.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	1.537.855.028	1.271.454.305	2.320.359.909	1.642.872.531
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	1.513.928.186	1.264.894.102	2.297.984.043	1.636.601.196
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	235.823	80.226	274.736	123.027
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	23.691.019	6.479.977	22.101.130	6.148.308
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	1.102.063.421	611.035.420	1.737.423.487	849.223.308
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	376.333.977	258.941.588	684.529.292	396.423.110
a) Troškovi sirovina i materijala	010	220.403.874	153.872.064	453.394.573	262.201.282
b) Troškovi prodane robe	011	8.425.717	6.076.095	14.309.649	8.852.968
c) Ostali vanjski troškovi	012	147.504.386	98.993.429	216.825.070	125.368.860
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	240.794.463	159.646.057	527.127.995	241.878.973
a) Neto plaće i nadnice	014	146.076.908	100.161.632	333.099.928	154.361.057
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	63.399.022	38.709.389	125.774.825	56.736.195
c) Doprinosi na plaće	016	31.318.533	20.775.036	68.253.242	30.781.721
4. Amortizacija	017	382.519.001	132.010.633	368.363.230	122.834.312
5. Ostali troškovi	018	95.925.237	58.627.351	151.473.540	86.510.331
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	19.070			
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	19.070			
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022			72.929	72.929
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023			72.929	72.929
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	6.471.673	1.809.791	5.856.501	1.503.653
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	25.343.651	2.370.695	45.631.353	25.500.116
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	144.869	104.768	77.385	3.936
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	18.031.745	958.738	3.881.988	2.594.702
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	2.963.572	343.192	36.815.424	20.979.897
10. Ostali financijski prihodi	040	4.203.465	963.997	4.856.556	1.921.581
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	51.095.982	18.482.461	52.152.287	13.858.223
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	48.353.598	16.297.099	42.443.257	13.293.494
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	71.380	1.463.215	4.667.072	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	2.671.004	722.147	5.041.958	564.729
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	382.960	1.995.831		462.285
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050				
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051			1.004.186	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	1.563.581.639	1.275.820.831	2.365.991.262	1.668.834.932
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	1.153.159.403	629.517.881	1.790.579.960	863.081.531
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	410.422.236	646.302.950	575.411.302	805.753.401
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	410.422.236	646.302.950	575.411.302	805.753.401
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057				
XII. POREZ NA DOBIT	058	52.081.277	111.609.241	108.067.990	145.370.364
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	358.340.959	534.693.709	467.343.312	660.383.037
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	358.340.959	534.693.709	467.343.312	660.383.037
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.09.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

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

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

1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja

063

2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja

064

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

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

066

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

067

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

1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)

069

2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)

070

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

1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)

073

2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)

074

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)**XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA** (AOP 076+077)**075****358.340.959****534.693.709****467.343.312****660.383.037**

1. Pripisana imateljima kapitala matice

076

321.869.383

479.983.088

414.045.725

579.397.542

2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu

077

36.471.576

54.710.621

53.297.587

80.985.495

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)**I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA****078****358.340.959****534.693.709****467.343.312****660.383.037****II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA**
(AOP 080 do 087)**079****153.139****27.630****-3.763****-33.985****III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK**
(AOP 081 do 085)**080****153.139****27.630****-3.763****-33.985**

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

153.139

27.630

-3.763

-33.985

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

27.565

4.974

-678

-6.118

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

1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja

088

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

089

3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova

090

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

091

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

092

6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije

093

7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora

094

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

095

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

096

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.09.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	125.574	22.656	-3.085	-27.867
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	358.466.533	534.716.365	467.340.227	660.355.170

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

VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	358.466.533	534.716.365	467.340.227	660.355.170
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	321.994.957	480.005.744	414.042.640	579.369.675
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	36.471.576	54.710.621	53.297.587	80.985.495

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 30.09.2022.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	410.422.236	575.411.302
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	399.752.789	371.641.466
a) Amortizacija	003	382.519.001	368.363.230
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-1.087.266	-7.815.834
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-39.877	-20.116
e) Rashodi od kamata	007	51.024.603	46.039.360
f) Rezerviranja	008	-8.399.775	-1.860.193
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-17.209.930	4.667.071
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-7.053.967	-37.732.052
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	810.175.025	947.052.768
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	86.011.974	140.808.966
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	113.290.992	250.747.688
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-33.648.062	-97.053.284
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	6.369.044	-12.885.438
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	896.186.999	1.087.861.734
4. Novčani izdaci za kamate	018	-43.259.518	-67.495.752
5. Plaćeni porez na dobit	019	707.824	-3.915
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	853.635.305	1.020.362.067
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.550.052	10.631.156
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	78.794	47.079
4. Novčani primici od dividendi	024	3.709	
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	168.974	174.515
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	3.801.529	10.852.750
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-71.465.135	-246.751.058
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		-1.445.856
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-37.509.795	-88.874.145
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-41.103.759
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-108.974.930	-378.174.818
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-105.173.401	-367.322.068
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	379.850.628	60.173.752
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	1.756.034	2.739.417
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	381.606.662	62.913.169
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-474.281.750	-441.417.568
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		-189.031.977
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-63.662	-28.290
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-2.528.122	-2.876.353
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-476.873.534	-633.354.188
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-95.266.872	-570.441.019
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	653.195.032	82.598.980
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	665.932.900	1.115.257.824
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	1.319.127.932	1.197.856.804

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2022. do 30.09.2022.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u kunama
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revaloriza-cijske rezerve	Fer vrijednost financijske im-ovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloži-va za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontroliraju-ći) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326	
2. Promjene računovodstvenih politika	02																			
3. Ispravak pogreški	03																			
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															104.374.607	104.374.607	4.332.639	108.707.246	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06							-263.962									-263.962		-263.962	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																			
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									97.850							97.850		97.850	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																			
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																			
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																			
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																			
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13																			
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									-17.613							-17.613		-17.613	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																			
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																			
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																			
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																			
19. Uplate članova/dioničara	19																	336.920.926	336.920.926	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																			
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21														1.756.034		1.756.034		1.756.034	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														-329.593.506	329.593.506				
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																			
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		81.109					388.045.406	104.374.607	2.267.993.314	1.043.064.493	3.311.057.807	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25							-263.962		80.237							-183.725		-183.725	
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26							-263.962		80.237						104.374.607	104.190.882	4.332.639	108.523.521	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27														-327.837.472	329.593.506	1.756.034	336.920.926	338.676.960	
Tekuće razdoblje																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		81.109					388.045.406	104.374.607	2.267.993.314	1.043.064.493	3.311.057.807	
2. Promjene računovodstvenih politika	29																			
3. Ispravak pogreški	30																			
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		81.109					388.045.406	104.374.607	2.267.993.314	1.043.064.493	3.311.057.807	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															414.045.725	414.045.725	53.297.587	467.343.312	
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									-3.763							-3.763		-3.763	
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										678						678		678	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																			
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																			
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																			
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																			
19. Uplate članova/dioničara	46																			
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-146.265.489		-146.265.489	-42.766.489	-189.031.978	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														2.739.417		2.739.417		2.739.417	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														104.374.607	-104.374.607				
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																			
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		78.024					348.893.941	414.045.725	2.538.509.882	1.053.595.591	3.592.105.473	
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									-3.085							-3.085		-3.085	
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									-3.085						414.045.725	414.042.640	53.297.587	467.340.227	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														-39.151.465	-104.374.607	-143.526.072	-42.766.489	-186.292.561	

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2022. do 30.09.2022.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

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

Bilješke uz tromjesečne finansijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u finansijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2022. – 30.09.2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2022. do 30.09.2022.

Tromjesečni finančni izveštaj

[illegible]

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

Indira

(potpis osebe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 30.09.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.152.301.804	4.711.309.220
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	34.640.301	32.389.149
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	26.854.197	14.672.434
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.218.495	11.149.106
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	3.936.984.239	3.585.015.185
1. Zemljište	011	593.370.669	534.525.320
2. Građevinski objekti	012	2.593.423.408	2.290.001.694
3. Postrojenja i oprema	013	355.975.206	328.872.209
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	72.736.320	68.820.578
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	42.528	98.616
7. Materijalna imovina u pripremi	017	267.938.392	316.073.277
8. Ostala materijalna imovina	018	50.317.735	43.672.316
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	2.951.175
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	1.017.453.237	1.076.241.545
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	941.803.942	941.803.942
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	70.112.312	107.184.531
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		4.031.539
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	219.121	215.358
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	5.167.330
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	17.838.845
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	163.224.027	17.663.341
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	656.422.372	934.890.066
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	23.619.254	30.114.400
1. Sirovine i materijal	039	22.520.626	28.832.298
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.098.628	1.282.102
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	50.219.276	61.478.776
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	19.738.193	10.504.061
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.713	529.423
3. Potraživanja od kupaca	049	16.667.610	43.524.273
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	625.968	2.985.424
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	3.070.818	405.163
6. Ostala potraživanja	052	2.822.974	3.530.432
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	444.055	282.422
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	28.300	28.300
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	415.755	254.122
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	582.139.787	843.014.468
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	21.272.442	54.031.018
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	5.829.996.618	5.700.230.304
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.173.148	54.132.043

BILANCA (stanje na dan 30.09.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	2.619.280.406	3.265.352.739
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.710.563	5.710.563
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	98.247.551	98.247.551
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.266	-124.418.266
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.249.472	2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	81.109	78.024
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	78.024
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084 - 085)	083	538.614.167	699.693.901
1. Zadržana dobit	084	538.614.167	699.693.901
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	304.605.806	789.601.490
1. Dobit poslovne godine	087	304.605.806	789.601.490
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	134.552.238	133.857.239
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	24.962.956	25.035.885
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	28.843.417	28.075.489
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	80.745.865	80.745.865
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.331.903.180	1.807.530.882
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.303.872.723	1.772.939.156
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.575.274	22.789.421
11. Odgođena porezna obveza	108	12.455.183	11.802.305
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	665.431.238	415.189.767
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	101.669	2.893.889
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	7.389	170.120
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	523.630.896	92.804.962
7. Obveze za predujmove	116	36.066.605	77.029.294
8. Obveze prema dobavljačima	117	51.117.222	133.130.004
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	24.804.908	43.123.161
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	14.661.562	57.330.169
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	15.040.987	8.708.168
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	78.829.556	78.299.677
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	5.829.996.618	5.700.230.304
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.173.148	54.132.043

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.09.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	1.281.272.343	1.051.030.177	2.315.093.529	1.282.176.870
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	14.417.816	10.436.625	62.738.882	28.043.492
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	1.249.254.951	1.034.206.089	1.759.238.390	1.248.313.252
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	167.557	58.908	263.168	119.195
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	713.448	404.947	473.829.024	430.341
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	16.718.571	5.923.608	19.024.065	5.270.590
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	918.049.243	508.207.851	1.380.948.907	664.878.909
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	327.141.488	221.087.683	555.120.507	313.817.804
a) Troškovi sirovina i materijala	010	186.679.716	127.920.722	352.003.886	202.308.151
b) Troškovi prodane robe	011	8.218.792	5.895.258	15.448.284	8.518.115
c) Ostali vanjski troškovi	012	132.242.980	87.271.703	187.668.337	102.991.538
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	205.350.496	133.057.751	421.407.578	186.291.083
a) Neto plaće i nadnice	014	124.021.730	83.286.856	265.420.590	118.438.017
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	54.680.889	32.583.527	101.671.046	44.251.952
c) Doprinosi na plaće	016	26.647.877	17.187.368	54.315.942	23.601.114
4. Amortizacija	017	299.866.345	103.470.558	273.695.696	91.129.124
5. Ostali troškovi	018	80.600.620	49.488.424	125.608.445	72.273.342
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	19.070			
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	19.070			
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022			72.929	72.929
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023			72.929	72.929
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	5.071.224	1.103.435	5.043.752	1.294.627
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	24.091.578	2.181.791	67.944.581	52.584.719
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031			36.831.102	36.831.102
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035			1.053.400	384.056
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	129.525	104.717	71.158	0
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	16.904.500	838.492	3.172.416	2.075.935
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	2.963.572	343.192	22.081.182	11.383.045
10. Ostali financijski prihodi	040	4.093.981	895.390	4.735.323	1.910.581
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	46.227.118	16.781.985	41.422.406	9.982.683
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	43.639.971	14.724.396	32.183.876	9.492.451
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045		1.362.251	4.403.157	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	2.587.147	695.338	4.835.373	490.232
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049				
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050				
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051				
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	1.305.363.921	1.053.211.968	2.383.038.110	1.334.761.589
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	964.276.361	524.989.836	1.422.371.313	674.861.592
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	341.087.560	528.222.132	960.666.797	659.899.997
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	341.087.560	528.222.132	960.666.797	659.899.997
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057				
XII. POREZ NA DOBIT	058	46.480.990	93.045.014	171.065.307	116.552.084
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	294.606.570	435.177.118	789.601.490	543.347.913
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	294.606.570	435.177.118	789.601.490	543.347.913
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.09.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

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

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

1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja

063

2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja

064

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

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

066

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

067

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

1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)

069

2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)

070

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

1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)

073

2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)

074

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

1. Pripisana imateljima kapitala matice

076

2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu

077

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	294.606.570	435.177.118	789.601.490	543.347.913
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080 do 087)	079	153.139	27.630	-3.763	-33.985
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	153.139	27.630	-3.763	-33.985
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	153.139	27.630	-3.763	-33.985
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	27.565	4.974	-678	-6.118
IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)	087				
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089				
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091				
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092				
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093				
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 30.09.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	125.574	22.656	-3.085	-27.867
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	294.732.144	435.199.774	789.598.405	543.320.046

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

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 30.09.2022.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	341.087.559	960.666.797
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	313.786.810	-228.099.822
a) Amortizacija	003	299.866.345	273.695.696
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-1.154.033	-480.229.683
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-24.533	-36.845.390
e) Rashodi od kamata	007	46.227.118	35.573.393
f) Rezerviranja	008	-8.375.769	-694.999
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-16.081.311	4.403.157
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-6.671.007	-24.001.996
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	654.874.369	732.566.975
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	71.413.077	128.750.184
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	97.487.069	182.682.768
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-32.035.726	-47.437.438
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	5.961.734	-6.495.146
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	726.287.446	861.317.159
4. Novčani izdaci za kamate	018	-38.750.933	-57.070.052
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	687.536.513	804.247.107
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.514.561	51.025.641
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	63.449	41.251
4. Novčani primici od dividendi	024	3.709	36.831.102
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	138.373	174.515
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	1.110.110	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	4.830.202	88.072.509
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-51.229.836	-155.110.860
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		-1.445.856
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-30.000	-2.349
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-41.103.759
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-51.259.836	-197.662.824
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-46.429.634	-109.590.315
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	344.850.628	60.173.752
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	1.756.034	2.739.420
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	346.606.662	62.913.172
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-439.641.039	-346.552.037
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		-146.265.488
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-2.915.197	-3.877.758
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-442.556.236	-496.695.283
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-95.949.574	-433.782.111
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	545.157.305	260.874.681
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	522.973.238	582.139.787
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	1.068.130.543	843.014.468

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2022. do 30.09.2022.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama																			
Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revaloriza-cijske rezerve	Fer vrijednost financijske im-ovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloži-va za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolira-jući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															304.605.806	304.605.806		304.605.806
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									97.850							97.850		97.850
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									-17.613							-17.613		-17.613
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21														1.756.034		1.756.034		1.756.034
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														-380.935.370	308.549.679	-72.385.691		-72.385.691
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		81.109					538.614.167	304.605.806	2.619.280.406		2.619.280.406
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									80.237							80.237		80.237
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									80.237						304.605.806	304.686.043		304.686.043
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27														-379.179.336	308.549.679	-70.629.657		-70.629.657
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		81.109					538.614.167	304.605.806	2.619.280.406		2.619.280.406
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		81.109					538.614.167	304.605.806	2.619.280.406		2.619.280.406
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															789.601.490	789.601.490		789.601.490
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									-3.763							-3.763		-3.763
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										678						678		678
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-146.265.489		-146.265.489		-146.265.489
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														2.739.417		2.739.417		2.739.417
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														304.605.806	-304.605.806			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		78.024					699.693.901	789.601.490	3.265.352.739		3.265.352.739
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									-3.085							-3.085		-3.085
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									-3.085						789.601.490	789.598.405		789.598.405
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														161.079.734	-304.605.806	-143.526.072		-143.526.072

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2022. do 30.09.2022.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

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

Bilješke uz tromjesečne finansijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u finansijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2022. – 30.09.2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA DEVETOMJESEČNO RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA 2022.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Valamar Riviera d.d., Poreč („Društvo“) osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano i upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga smještaja u hotelima, turističkim naseljima i kampovima, pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane te pripremanje i usluživanje pića i napitaka. Društvo obavlja djelatnost koja je sezonskog karaktera. MBS Društva je: 040020883, dok je OIB Društva: 36201212847. Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1. Temeljni kapital Društva iznosi 1.672.021 tisuću kuna i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice, bez nominalnog iznosa. Dana 28. lipnja 2022. godine osnovana je podružnica Društva u Austriji pod nazivom Valamar Riviera d.d., Zweigniederlassung Austria.

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

- Palme turizam d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu (ovisno društvo do 7. svibnja 2021. godine, kada je pripojeno Matičnom društvu s učinkom od 8. svibnja 2021. godine);
- Magične stijene d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu;
- Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu;
- Imperial Riviera d.d., Rab u 46,27%-tnom vlasništvu zajedno s ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska;
- Valamar A GmbH, Beč, Austrija, u 100%-tnom vlasništvu do 29. studenog 2021. godine, a od 29. studenog 2021. godine u 24,54%-tnom vlasništvu, zajedno s ovisnim društvima WBVR Beteiligungs GmbH, Beč, ContiEstates AG, Zug (do 28. rujna 2022. godine kada je pripojeno društvu Valamar Marietta GmbH) i Valamar Marietta GmbH, Beč i
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Austrija, u 10%-tnom neposrednom vlasništvu i do 29. studenog u 90%-tnom posrednom vlasništvu (90% udjela imatelj je Valamar A GmbH), a od 29. studenog 2021. godine u posrednom vlasništvu od 22,08%.

Dana 7. svibnja 2021. godine izvršen je upis pripajanja društva Palme turizam d.o.o. društvu Valamar Riviera d.d., sve sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Pazinu br. Tt-21/2510-3.

Pravni učinak navedenog pripajanja nastupio je 8. svibnja 2021. godine. Upisom pripajanja pripojeno društvo Palme turizam d.o.o. prestalo je postojati, a društvo Valamar Riviera d.d. je po pripajanju univerzalni pravni slijednik pripojenog društva te je preuzelo svu imovinu, prava i obveze pripojenog društva.

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

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. o povećanju temeljnog kapitala od 10. rujna 2021. godine temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. povećan je s iznosa od 826.668.557,32 kune za iznos od 689.765.631,10 kuna na iznos od 1.516.434.188,42 kune. Povećanje temeljnog kapitala upisano je u sudski registar dana 26. studenog 2021. godine. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovalo je društvo Valamar Riviera d.d. ulozima u stvarima i to ulaganjem nekretnina u svojem vlasništvu – zemljišta na području Babinog kuka u Dubrovniku, površine 148.949 m², ukupne procijenjene vrijednosti 352.844.705,64 kune, a s iznosom u novcu od 336.920.925,46 kuna Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A, OIB: 15220336427, AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B, OIB: 59318506371, AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 22134623145, AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 56427866267, AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 64811569641, AZ

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI / NASTAVAK

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

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

Radi stjecanja hotela Kesselspitze u Obertauernu dana 3. lipnja 2022. zaključen je Ugovor o kupnji i prijenosu svih poslovnih udjela u društvu Kesselspitze GmbH, Obertauern,

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

Društvo je prema odluci Glavne skupštine od 21. rujna 2022. godine isplatilo dividendu u iznosu od 1,20 kune po svakoj dionici i to u ukupnom iznosu od 146.265 tisuća kuna.

Konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje za devetomjesečno razdoblje završeno 30. rujna 2022. godine odobrila je Uprava 31. listopada 2022. godine. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje završeno 30. rujna 2022. godine, nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za devetomjesečno razdoblje završeno 30. rujna 2022. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – *Financijsko izvještavanje tijekom godine*. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te financijsku imovinu kroz sveobuhvatnu dobit. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje konsolidirane financijske izvještaje te ih se treba promatrati zajedno s godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe na 31. prosinca 2021. godine koja su dostupna na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Grupe.

2.2 Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje Društva i Grupe sastavljeni su po načelu neograničenog vremena poslovanja. Na osnovu trenutnih očekivanja Uprava Društva i Grupe smatra da, 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 devetomjesečno koje završava 30. rujna 2022. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2021. godine.

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

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

Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Jedinčni iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisat će Vlada Uredbom. U trenutku izrade ovog dokumenta, Uredba nije donesena te nije moguće utvrditi imovinu i obveze s pravom korištenja.

Nakon donošenja uredbe o cijenama Društvo i Grupa će revidirati ukupne površine koje će biti predmet ugovora o zakupu te izvršiti procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno odredbama MSFI 16. Za 2020. i 2021. godinu te za

devetomjesečno razdoblje 2022. godine Društvo i Grupa nisu mogli utvrditi predmet zakupa i vrijednost zakupa.

Zbog pandemije COVID-19 Republika Hrvatska je donijela propis o oslobođenju plaćanja varijabilnog dijela naknade za 2019. godinu. Za razdoblje od siječnja do travnja 2020. godine kada je na snazi bio ZOTZ, Društvo i Grupa nisu zaprimili zaduženja za naknadu na koncesije za turističko zemljište.

S obzirom da do kraja 2021. godine nije donesena uredba o cijenama niti je zakonodavno donesen oprost obveze, iz načela opreznosti Društvo i Grupa rezervirali su trošak najma za turističko zemljište za razdoblje od stupanja na snagu ZNGZ-a, tj. od 1. svibnja 2020. godine do kraja 2021. godine u iznosu od 24.828 tisuća kuna za Društvo i 26.282 tisuće kuna za Grupu na bazi izračuna naknade prema starim propisima.

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

2.4 Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2022. godine pripremljeni su na temelju istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe na 31. prosinca 2021. godine.

BILJEŠKA 3 – PROCJENA FER VRIJEDNOSTI

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo i Grupa koriste razne metode i utvrđuju pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan izvještavanja.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu i Grupi za slične financijske instrumente.

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

Stanje na dan 31. prosinca 2021.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

391 - - 391

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti

391 - - 391

Obveze iskazane po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti

- 7.749 - 7.749

Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti

- 7.749 - 7.749

Stanje na dan 30. rujna 2022.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

387 - - 387

Derivativni financijski instrumenti

- 32.433 - 32.433

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti

387 32.433 - 32.820

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 (nekorrigirane) 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 na dan 31. prosinca 2021.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	359	-	-	359
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	359	-	-	359
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	7.749	-	7.749
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	7.749	-	7.749
Stanje na dan 30. rujna 2022.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	355	-	-	355
Derivativni financijski instrumenti	-	17.699	-	17.699
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	355	17.699	-	18.054

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koje je završilo 30. rujna 2021. su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	942.352	533.509	101.428	1.577.289
Inter-segmentalni prihodi	(967)	(21)	(62.373)	(63.361)
Prihodi vanjskih kupaca	941.385	533.488	39.055	1.513.928
Amortizacija	236.484	99.318	46.717	382.519
Neto financijski prihod/(rashod)	(20.177)	(8.407)	2.832	(25.752)
Otpis materijalne imovine	67	113	571	751
Dobitak/(gubitak) segmenta	576.149	403.106	(138.846)	840.409

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	1.521.540	706.586	218.600	2.446.726
Inter-segmentalni prihodi	(4.942)	(965)	(142.834)	(148.741)
Prihodi vanjskih kupaca	1.516.598	705.621	75.766	2.297.985
Amortizacija	229.538	97.625	41.201	368.364
Neto financijski prihod/(rashod)	(31.175)	(11.490)	36.144	(6.521)
Otpis materijalne imovine	149	182	290	621
Dobitak/(gubitak) segmenta	768.862	478.135	(260.447)	968.550

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

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2021.				
Ukupna imovina	3.207.710	1.383.094	722.119	5.312.923
Ukupne obveze	1.977.090	934.627	473.878	3.385.595
Stanje 30. rujna 2022.				
Ukupna imovina	3.524.212	1.394.800	343.632	5.262.644
Ukupne obveze	2.074.446	786.806	286.086	3.147.338

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

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

GRUPA

(u tisućama kuna)

Prihod

Prihod segmenta

1.577.289

2.446.725

Eliminacija prihoda između segmenata

(63.361)

(148.741)

Ukupno prihodi

1.513.928

2.297.984

Dobit

Dobit segmenta

840.408

986.550

Ostali troškovi - nealocirano

(414.208)

(412.430)

Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti

(15.778)

1.292

Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja

410.422

575.412

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Stanje 31. prosinca 2021.		Stanje 30. rujna 2022.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	5.312.923	3.385.595	5.262.644	3.147.339
Segment hoteli i apartmani	3.207.710	1.977.090	3.524.212	2.074.446
Segment kampovi	1.383.094	934.627	1.394.800	786.806
Segment ostalo	722.119	473.878	343.632	286.086
Nealocirano	1.600.624	216.893	1.806.085	329.285
Udjel u pridruženom subjektu	76.503	-	112.571	-
Ostala financijska imovina	391	-	387	-
Kredit i depoziti	43.179	-	135.911	-
Novac i novčani ekvivalenti	1.115.258	-	1.197.857	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	2	-	-	-
Ostala potraživanja	36.198	-	83.021	-
Odgođena porezna imovina/obveze	329.093	51.765	243.906	48.488
Ostale obveze	-	80.551	-	204.449
Derivativna financijska imovina/obveze	-	7.749	32.433	-
Rezerviranja	-	76.828	-	76.348
Ukupno	6.913.547	3.602.488	7.068.730	3.476.623

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Siječanj - Rujan 2021.	Siječanj - Rujan 2022.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	137.226	223.005
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	1.376.702	2.074.979
	1.513.928	2.297.984

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 - Rujan 2021.	%	Siječanj - Rujan 2022.	%
EU članice	1.217.498	88,44	1.768.395	85,22
Ostalo	159.204	11,56	306.584	14,78
	1.376.702	100,00	2.074.979	100,00

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Rujan 2021.	Siječanj – Rujan 2022.	Siječanj – Rujan 2021.	Siječanj – Rujan 2022.
Neto plaće	146.077	333.100	124.022	265.421
Porezi i doprinosi iz plaća	63.399	125.775	54.681	101.671
Doprinosi na plaće	31.319	68.253	26.648	54.316
Ukupno /i/	240.795	527.128	205.350	421.408

/i/ U devetomjesečnom razdoblju završeno 30. rujna 2022. godine Društvo i Grupa nisu primili COVID-19 potpore koje se odnose na subvencije neto plaća s pripadajućim doprinosima te otpis poreza i doprinosa zbog pada prihoda (30. rujna 2021. Grupa: 101,3 mil. kuna; Društvo: 84,1 mil. kuna).

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2022. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 3.993 (30. rujna 2021.: 3.380), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 5.181 (30. rujna 2021.: 4.107).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 3,67 mil. kuna (30. rujna 2021.: 3,39 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 1,46 mil. kuna (30. rujna 2021.: 1,38 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,62 mil. kuna (30. rujna 2021.: 0,66 mil. kuna). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 4,67 mil. kuna (30. rujna 2021.: 3,38 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 1,89 mil. kuna (30. rujna 2021.: 1,42 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,86 mil. kuna (30. rujna 2021.: 0,66 mil. kuna).

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

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

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Rujan 2021.	Siječanj – Rujan 2022.	Siječanj – Rujan 2021.	Siječanj – Rujan 2022.
Tekući porez	5	26.157	-	26.157
Odgođeni porez	52.076	81.911	46.481	144.908
Porezni (prihod)/rashod	52.081	108.068	46.481	171.065

U devetomjesečnom razdoblju koje je završeno 30. rujna 2022. godine, sukladno odredbama MRS-a 34, Društvo je procijenilo porezni rashod u iznosu 171 mil. kuna, od čega najveći dio čini iskorištenje odgođene porezne imovine s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja te obveza za plaćanje poreza na dobit u iznosu 26 mil. kn. Zbog izrazito sezonskog karaktera poslovanja Društvo i Grupa u trećem kvartalu iskazuju najveće prihode i dobit. U zadnjem kvartalu se očekuju veći troškovi, a manji prihodi što će rezultirati manjom dobiti na kraju godine i posljedično manjim porezom na dobit zbog čega Društvo i Grupa procjenjuju da neće nastati obveza plaćanja poreza na dobit.

U devetomjesečnom razdoblju koje je završeno 30. rujna 2022. godine, sukladno odredbama MRS-a 34 Grupa je procijenila porezni rashod u iznosu 108 mil. kuna, najvećim dijelom kao rezultat iskorištenja odgođene porezne imovine s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja.

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

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
Na dan 1. siječnja 2022. godine	329.093	163.224
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(85.187)	(145.561)
Na dan 30. rujna 2022. godine	243.906	17.663

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
Na dan 1. siječnja 2022. godine	51.765	12.455
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(3.276)	(652)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(1)	(1)
Na dan 30. rujna 2022. godine	48.488	11.802

BILJEŠKA 7 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

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

Razrijeđena

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

GRUPA

	Siječanj - Rujan 2021.	Siječanj - Rujan 2022.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama kuna)	321.869	414.046
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	121.887.907
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)	2,64	3,40

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2022. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 246.751 tisuća kuna (30. rujna 2021.: 71.465 tisuća kuna), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 155.111 tisuća kuna (30. rujna 2021.: 51.230 tisuća kuna).

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2022. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 2.082 tisuća kuna (30. rujna 2021.: 2.366 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 8.536 tisuća kuna (30. rujna 2021.: 1.184 tisuća kuna).

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2022. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 250.473 tisuća kuna (30. rujna 2021.: 2.361 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 480.322 tisuća kuna (30. rujna 2021.: 1.154 tisuća kuna).

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

BILJEŠKA 9 – OBVEZE ZA POSUDBE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

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

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Ukupna obveza na 30. rujna 2022. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 30. rujna 2022. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	2.735.965	927.325	1.865.744	641.627
Obveze za najmove prema MSFI 16	23.522	8.360	23.690	7.304
Ukupno	2.759.487	935.685	1.889.434	648.931

Na dan 30. rujna 2022. obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Grupe iznosile su 2.735.965 tisuće kuna, a osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30. rujna 2022. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Društva iznosile su 1.865.744 tisuća kuna, a osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Društvo za približno 3,24 mil. m² te Grupa za približno 3,54 mil. m² trebaju utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji

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

BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 30. rujna 2022. godine iznose 511.465 tisuća kuna (30. rujna 2021.: 514.694 tisuća kuna). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 30. rujna 2022. godine iznose 526.499 tisuća kuna (30. rujna 2021.: 557.246 tisuća kuna).

Društvo je jamac po kreditima povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 45.853 tisuća kuna. Krediti povezanog

društva su osigurani hipotekama na nekretninama društva Valamar Obertauern GmbH. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Imperial Riviera d.d. u ukupnom iznosu 468.362 tisuća kuna, a za osiguranje tražbine osnovano je založno pravo na nekretninama Imperial Riviere u visini osigurane tražbine. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

BILJEŠKA 11 – PRIDRUŽENA DRUŠTVA

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

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

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

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA	(u tisućama kuna)	
	Siječanj - Rujan 2021.	Siječanj - Rujan 2022.
Prodaja dobara i usluga		
Društva povezana sudjelujućim interesom	2.168	6.629
	2.168	6.629
Kupovina usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	312	557
Društva povezana sudjelujućim interesom	223	362
	535	919
	Stanje 31. prosinca 2021.	Stanje 30. rujna 2022.
Kupci i ostala potraživanja		
Društva povezana sudjelujućim interesom	7.294	529
	7.294	529
Obveze		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	23	55
Društva povezana sudjelujućim interesom	39	170
	63	225

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

Prodaja dobara i usluga

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

Kupovina usluga

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

Prihod od dividendi

Ovisna društva

Kupci i ostala potraživanja

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

Ostala potraživanja

Ovisna društva

Dobavljači i ostale obveze

Ovisna društva

Društva povezana sudjelujućim interesom

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

Dani krediti

Ovisna društva

Siječanj - Rujan
2021.

Siječanj - Rujan
2022.

15.375

537.834

2.168

6.629

17.543

544.463

3.195

9.368

223

362

312

435

3.730

10.165

-

36.831

-

36.831

Stanje
31. prosinca 2021.

Stanje
30. rujna 2022.

19.712

10.478

7.294

529

27.006

11.007

26

26

26

26

70

2.894

39

170

22

55

131

3.119

28

28

28

28

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

BILJEŠKA 13 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo i Grupa nisu nakon datuma bilance zabilježili značajnije događaje.

Valamar Riviera d.d.

Stancija Kaligari 1
52440 Poreč, Hrvatska

T +385 (52) 408 002

F +385 (52) 451 608

E info@valamar.hr

W www.valamar.com

Odnosi s investitorima

Stancija Kaligari 1
52440 Poreč, Hrvatska

T +385 (52) 408 159

F +385 (52) 451 608

E ir@valamar.com

W www.valamar-riviera.com