



REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2021. - 31.12.2021.

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 36 hotela i ljetovališta i 15 kamping ljetovališta s kapacitetom od oko 21 tisuću smještajnih jedinica Valamar može dnevno smjestiti oko 58.000 gostiju s ciljem pružanja nezaboravnog odmora i autentičnog doživljaja za svakog pojedinog gosta. Strategija kompanije počiva na načelima ulaganja u turističku ponudu visoke dodane vrijednosti, razvoja talenata, inovativnih usluga i razvoja destinacija kao glavnih pokretača rasta i održavatelja kontinuiteta poslovanja. Djelatnim promoviranjem i provođenjem navedenih interesa, Valamar je zaslužio status odgovornog i poželjnog poslodavca i jednog od najvećih investitora u turizam u Hrvatskoj i regiji s preko 6.1 milijardu kuna ulaganja u proteklih 18 godina.

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

Turistički portfelj Valamar Grupe



KLJUČNE PORUKE

Valamar Grupa je u 2021. godini ostvarila značajan oporavak temeljnog turističkog poslovanja u odnosu na kriznu 2020. godinu unatoč značajnom utjecaju COVID-19 na putovanja. Valamar je uspješno provodio program zaštite radnih mjesta i motivirao zaposlenike kroz razne programe nagrada i beneficija pokrenutih tijekom oporavka poslovanja u drugoj polovici 2021. godine. Tijekom kriznog razdoblja, Valamar se snažno fokusirao na razvoj novih brendova, proizvoda i usluga te nastavio ulagati u repozicioniranje portfelja, preko 870 milijuna kuna od 2019. godine. Valamar je u 2021. godini krenuo u novu fazu rasta širenjem partnerstava s investicijskim partnerima u Hrvatskoj i daljnjom internacionalizacijom portfelja u Austriji.

Ostvarena operativna dobit (EBITDA) od 646 milijuna kuna u 2021. godini dosegla je razinu od 84% pretkrizne 2019. godine, a u pojedinim segmentima ju je i nadmašila. Prilagođena EBITDA od 674 milijuna kuna je samo za 11% niža nego u rekordnoj 2019. Poslovni prihodi iznose 1,6 milijardi kuna, odnosno 74% realizacije u 2019. godini. Istu razinu realizacije ostvarila su i noćenja, dok je prosječna cijena povećana za 6% u odnosu na 2019. godinu, nakon izrazito jake potražnje za našim hotelima i ljetovalištima u visokoj sezoni. Realizacija kanala direktne prodaje narasla je na 859 milijuna kuna, čime je ostvareno 64% ukupnih prihoda pansiona u odnosu na 45% u 2019. To je dodatno doprinijelo profitabilnosti poslovanja.

Prvo polugodište 2021. godine i dalje je bilo pod izraženim utjecajem pandemije COVID-19 i restrikcijama putovanja. Treće tromjesečje bilježi normalizaciju poslovanja u gotovo svim Valamarovim destinacijama, dok je u četvrtom tromjesečju taj pozitivan trend ipak nešto usporen. Valamar je u sjeverno-jadranskim destinacijama, kampovima i premium segmentu postigao odlične rezultate, posebice u trećem tromjesečju. S druge strane, u destinaciji Dubrovnik i turističkim objektima 2* i 3* nije postignut značajniji oporavak poslovanja. Tako je, ukoliko izuzmemo rezultate Dubrovnika,

OSTVARENA
USPJEŠNA SEZONA.
U POJEDINIM
SEGMENTIMA ČAK
JE NADMAŠENA I
REKORDNA 2019.
GODINA

POKRENUTE
AKTIVNOSTI
S CILJEM
ZADRŽAVANJA
DJELATNIKA
U TURIZMU I
KVALITETNE
PRIPREME SEZONE
2022.

Grupa za 12% ostvarila veću EBITDA u odnosu na 2019. godinu. Nadalje, Premium segment hotela i ljetovališta postigao je 17% veću EBITDA, a kampovi 26%.

Proaktivnim upravljanim kriznom situacijom u uvjetima pandemije Valamar je, uz podršku socijalnih partnera i mjera Vlade, uspio očuvati sva radna mjesta što je omogućilo realizaciju solidne turističke sezone 2021. Grupa je u suradnji sa sindikatima za 2021. godinu u više navrata isplatila značajne novčane nagrade za stalne i sezonske djelatnike. Ukupan iznos nagrada iznosio je 56 milijuna kuna, a maksimalna nagrada po djelatniku je dosegla 11.300 kn. Također, zaposleno je 400 ključnih (dotad sezonskih) djelatnika na neodređeno vrijeme čime će im osigurati stabilna primanja i cjelogodišnji posao u turizmu. Sve navedeno se poduzima u svrhu još većeg zadovoljstva zaposlenika Valamar Grupe s konačnim ciljem zadržavanja djelatnika u turizmu i kvalitetne pripreme naredne turističke sezone. Prema istraživanjima portala MojPosao, Valamar je četvrtu godinu zaredom jedina turistička kompanija koja se nalazi u top 20 poslodavaca u Hrvatskoj.

Valamar je kroz razdoblje krize nastavio s razvojem proizvoda, usluga i turističkog portfelja s dvogodišnjim investicijskim ciklusom 2019./21. u iznosu od gotovo 870 milijuna kuna. Finaliziran je Istra Premium Camping Resort 5*, najveći projekt razvoja kampova u Hrvatskoj u vrijednosti višegodišnjih ulaganja od 455 milijuna kuna. Uspješno su završene investicije u Valamar Parentino hotel u Poreču i Valamar Meteor hotel u Makarskoj usmjerenima na ponudu i usluge obiteljskog odmora.

Na otoku Hvaru otvoren je prvi lifestyle hotel [PLACES] by Valamar orijentiran na YZ generaciju te je započeta izgradnja novog Valamar Amicor Green Resorta, potpuno održivog eko ljetovališta za odmor obitelji, uz poštivanje najviših standarda zelene gradnje, korištenja obnovljivih izvora energije i visoke razine energetske učinkovitosti.

Dodatno, u suradnji s E.ON Solar na 26 Valamarovih hotela i kampova duž obale Jadrana postavljene su fotonaponske elektrane. Tim zahvatom pokriveno je pet posto Valamarove ukupne godišnje potrebe za električnom energijom.

S ciljem daljnjeg podizanja kvalitete portfelja hotela, ljetovališta i kampova, razvoja zelenog turizma i digitalizacije poslovanja, Valamar je krajem prošle godine pokrenuo novi investicijski ciklus 2021./22. u objekte pod upravljanjem u ukupnom iznosu od 525 milijuna kuna.

U 2021. godini proširene su strateške suradnje s mirovinskim fondovima. Valamar Riviera je s AZ mirovinskim fondovima dogovorila drugu fazu dokapitalizacije Imperial Riviere vrijednu 690 milijuna kuna s ciljem daljnjeg razvoja turističkog portfelja u Dubrovniku, Makarskoj te na otoku Rabu, dok je s PBZ Croatia osiguranje mirovinskim fondovima započeo ciklus ulaganja u Starom Gradu na otoku Hvaru u vrijednosti od 300 milijuna kuna.

Valamar je u suradnji s privatnim suinvestitorom, jednim od najvećih austrijskih dioničara Valamar Riviere i predsjednikom Nadzornog odbora Društva, g. Gustavom Wurmböckom, kupio i drugi hotel u Obertauernu, Austrija. Hotel Marietta 4* ima 120 ključeva te je jedan od najvećih i najboljih hotela u destinaciji. Hotel je u najmu do sredine 2023. godine. Shodno tome, trenutno nije pod upravljanjem niti je brandiran od strane Valamara. Ova akvizicija predstavlja važan iskorak u daljnjoj internacionalizaciji poslovanja s ciljem širenja portfelja i upravljanja hotelsko-turističkim objektima u ponajboljim zimskim odmorišnim destinacijama u Austriji i Italiji.

OSTVARENI
POZITIVNI
FINANCIJSKI
REZULTATI

VALAMAR I
STRATEŠKI
PARTNERI
NASTAVLJAJU
SA ZNAČAJNIM
ULAGANJIMA U
HRVATSKI
TURIZAM

Dobri financijski rezultati utjecali su i na smanjenje neto duga Grupe koji je na 31. prosinca 2021. iznosio 2,0 milijarde kuna. To predstavlja pad od 31% u odnosu na 31. prosinca 2020. Za 2021. godinu zadovoljeni su svi financijski i drugi kovenanti iz kreditnih ugovora. Grupa će i dalje kontinuirano raditi na smanjenju zaduženosti te zadovoljenju ugovorenih kovenanta.

Valamar planira otvoriti sve svoje hotele i kampove u 2022. godini. Međutim, korona kriza će i dalje imati utjecaj na turističko poslovanje i gospodarstvo u bliskoj budućnosti. Nastavak normalizacije turističkog poslovanja očekuje se tijekom 2022. i 2023. godine. S druge strane, dodatni impuls Hrvatskoj kao turističkoj destinaciji mogao bi uslijediti nakon ulaske Hrvatske u Schengenski prostor što bi se trebalo dogoditi polovicom 2022. godine. Također pozitivan utjecaj se može očekivati i od uvođenja EUR-a planiranog za 1. siječnja 2023.



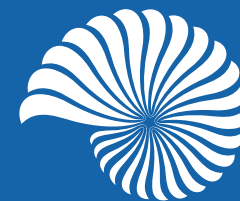
SADRŽAJ

Značajni poslovni događaji	6
Rezultati Grupe	11
Rezultati Društva	21
Investicije	23
Rizici Društva i Grupe	27
Korporativno upravljanje	33
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	36
Dionica RIVP	38
Dodatne informacije	42
Izjava o odricanju odgovornosti	44
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja	46
Financijski izvještaji sukladno TFI-POD obrascima	47

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Lanterna Premium Camping Resort 5*, Poreč



Značajni poslovni događaji

UPRAVLJANJE KRIZNOM SITUACIJOM U UVJETIMA PANDEMIJE COVID-19

Neizvjesnost vezana uz kretanje globalne pandemije traje i dalje te su i ubuduće mogući daljnji značajni poremećaji putničkih tokova, koji mogu negativno utjecati na poslovne rezultate Grupe. Turističkoj industriji pomogli su veća procijepljenost stanovništva te uvođenje COVID-19 putovnica na razini EU. U ovome je trenutku i nadalje preuranjeno davati kvantitativne procjene vezane uz negativni utjecaj COVID-19 na poslovanje Valamara u budućnosti. Povratak u normalnu fazu poslovanja turističkog sektora očekuje se u 2022. i 2023. godini.

Velika prednost Istre i sjevernog Jadrana, gdje je smještena većina objekata Grupe, leži u činjenici da su to tradicionalne auto-destinacije za naša glavna emitivna tržišta (Italija, Slovenija, Austrija, Njemačka, Nizozemska, Češka, Mađarska, itd). U privlačenju gostiju primarnu ulogu imaju i naša kamping ljetovališta koja su se pokazala prvim izborom za mnoge turiste. To je zbog promijenjenih preferencija gostiju koje favoriziraju prirodu i privatnost, kao i sve veće razine usluge i kvalitete objekata kao posljedice značajnih ulaganja proteklih godina.

Zdravlje i osjećaj sigurnost gostiju okosnica su poslovanja Valamara u uvjetima pandemije. U 2020. godini uvedene su ključne inovacije V Health & Safety program sveobuhvatnih zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda, "CleanSpace - 100% privacy" pojačani sustav čišćenja, Online recepcija, hotelski koncept "Bed & Brunch" te Valfresco Direkt usluga online kupovine i dostave hrane, čime je Valamar osnažio tržišnu poziciju malih proizvođača i lokalnih OPG-ova. U 2021. godini uveden je i koncept V-care guarantee kojim se pruža organizacija svih potrebnih zdravstvenih usluga za vrijeme boravka gostiju (i u slučaju oboljenja od COVID-19). Za goste koji su napravili rezervacije direktno putem valamar.com ili Valamar rezervacijskog centra to uključuje npr. uslugu besplatnog liječničkog savjetovanja putem telefona (poziv ili videopoziv) 24 sata na dan, uslugu pružanja ANTIGEN testiranja u sklopu hotela ili camping resorta te uslugu organizacije PCR testiranja na za to predviđenim lokacijama u svim Valamarovim destinacijama. Također, pokrivaju se troškovi u slučaju potrebe za produljenjem boravka osobama oboljelima od COVID-19 i svima uključenima u njihovu rezervaciju u trajanju do 14 dana te se refundiraju troškovi povratnog putovanja COVID-19

NASTAVAK
NORMALIZACIJE
TURISTIČKOG
POSLOVANJA
OČEKUJE SE I
TIJEKOM 2022. I
2023. GODINE

STANJE NOVCA
GRUPE NA
31.12.2021.
IZNOSI
1,1 MILIJARDA
KUNA

zaraženim osobama ako se ono razlikuje od redovno planiranog po završetku boravka.

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

Tijekom 2020. i prvog polugodišta 2021. godine osigurana je potrebna likvidnost za naredni period kroz planove operativnih ušteda, ušteda na investicijama, odgode plaćanja te dogovore s bankama s kojima je odgođena otplata većine kredita. Također je osigurana srednjoročna likvidnost sklapanjem ugovora o kreditu s klubom banaka u iznosu od 66 milijuna eura, dok je Glavna skupština dioničara u 2020. godini, s ciljem daljnjeg poboljšanja likvidnosti Društva, opozvala prijedlog Odluke o isplati dividende. Istekom moratorija u lipnju 2021. godine Grupa je nastavila uredno servisirati svoje kreditne obveze. Stanje novca Grupe na kraju 2021. godine iznosi visokih 1.1 milijardu kuna.

Socijalni partneri Valamara, na čelu sa Sindikatom turizma i usluga Hrvatske te Sindikatom Istre, Kvarnera i Dalmacije, podržali su nastavak Valamar programa „Pauza, Restart“ za očuvanje radnih mjesta. Sporazum je na snazi do 31. ožujka 2022. godine te osigurava naknadu u visini od 60% redovnih primanja, odnosno minimalno 4.250 kn neto za sve Valamarove zaposlenike koji su na čekanju odnosno pauzi zbog ograničenja u poslovanju uslijed pandemije.

Mjere potpore Vlade bile su ključne za očuvanje radnih mjesta u turizmu u zadnje dvije sezone te su predstavljale snažan stimulans svim turističkim kompanijama za uspješno suočavanje s izvanrednom situacijom, dok se gospodarski i turistički tokovi ponovno ne normaliziraju. Najznačajnija mjera je ona za očuvanje radnih mjesta u sektorima pogođenima koronavirusom (3.250 kuna po zaposlenom za plaću u ožujku, odnosno 4.000 kuna za plaće

od travnja do prosinca 2020. godine). Vlada Republike Hrvatske produljila je mjere za očuvanje radnih mjesta i za razdoblje siječanj-srpanj 2021.

VALAMAR I AZ MIROVINSKI FONDOVI NASTAVLJAJU ZAJEDNIČKA ULAGANJA U TURIZAM KROZ DRUŠTVO IMPERIAL RIVIERA

Prva faza dokapitalizacije Imperial Riviere, članice Valamar Grupe, od strane Valamar Riviere i AZ mirovnih fondova u iznosu od 426 milijuna kuna realizirana je u 2019. godini. Uspješno su ostvarena ulaganja u rekonstrukciju hotela Parentino u Poreču, hotela Meteor u Makarskoj te Premium Campinga Padova na otoku Rabu.

Glavna skupština Imperial Riviere održana dana 10. rujna 2021. godine donijela je odluku o drugoj fazi dokapitalizacije povećanjem temeljnog kapitala Društva za ukupan iznos od 690 milijuna kuna. Valamar Riviera sudjeluje u dokapitalizaciji ulogom u stvarima i to ulaganjem nekretnina (zemljište površine 148.949 m²) u svom vlasništvu ukupne procijenjene vrijednosti od 353 milijuna kuna. Zemljište se nalazi na poluotoku Babin kuk u Dubrovniku. AZ mirovinski fondovi ulažu novac u ukupnom iznosu od 337 milijuna kuna. Ovo povećanje kapitala namijenjeno je daljnjem razvoju turističkog portfelja u Dubrovniku, Makarskoj te na otoku Rabu. Nakon provedbe postupka povećanja kapitala Valamar Riviera je imatelj 46,27%, a AZ mirovinski fondovi imatelji 48,85% dionica Imperial Riviere.

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

DOKAPITALIZACIJA
IMPERIAL RIVIERE
U IZNOSU OD 690
MILJUNA KUNA U
STVARIMA I NOVCU

U SKLOPU
VALAMAR
GREEN HOLIDAY
KONCEPTA
ZAPOČINJE
INVESTICIJA
U PRVO ODRŽIVO
EKO LJETOVALIŠTE

Pored širenja poslovanja i rasta Valamar Grupe ova će transakcija i osnažiti bilancu te poboljšati financijske pokazatelje Grupe. Imperial Riviera će ostati i nadalje zajednička kompanija za ulaganje i razvoj turističke imovine u regiji, dok će Valamar Riviera i nadalje biti kompanija zadužena za upravljanje operativnim poslovanjem, što je bio i jedan od ciljeva uspostavljene suradnje Valamara i AZ mirovinskih fondova.

VALAMAR I PBZ/CO MIROVINSKI FONDOVI NASTAVLJAJU ZAJEDNIČKA ULAGANJA NA OTOKU HVARU KROZ DRUŠTVO HELIOS FAROS

Valamar Riviera i mirovinski fondovi PBZ Croatia osiguranje nastavljaju sa značajnim investicijama u repozicioniranje turističkog portfelja u Starom Gradu na otoku Hvaru prema kategoriji 4* i 5* u vrijednosti od 300 milijuna kuna. Ulaganja se najvećim dijelom odnose na izgradnju prvog Valamarovog održivog eko ljetovališta pod nazivom Valamar Amicor Green Resort, završetak investicija u Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar, izgradnju Aquamar bazenskog kompleksa te ukupno uređenje turističke zone.

Green Holiday je novi Valamar koncept koji podrazumijeva održivo eko ljetovalište pozicionirano za odmor obitelji. Izgradnja ljetovališta ostvarit će se poštujući najviše standarde zelene gradnje, što uključuje ekološki prihvatljive materijale s minimalnim utjecajem na okoliš, korištenje obnovljivih izvora energije i visoku razinu energetske učinkovitosti. Hrana će biti pripremana od svježih namirnica, i to pretežito od lokalno uzgojenih namirnica, a korištenje jednokratne plastike i papira bit će maksimalno reducirano.

Valamar Amicor Green Resort na otoku Hvaru prvi je turistički projekt koji će koristiti ekološke prefabricirane objekte i modularnu gradnju projektiranu prema Valamar standardima kvalitete smještaja. Koncept je inspiriran prirodom i održivim dizajnom te se arhitektura ljetovališta i oblikovanje zgrada uklapaju u prirodni okoliš otoka, dok unutarne uređenje potpisuju domaći dizajneri i umjetnici koristeći lokalnu tradiciju i materijale.

Poslovni plan razvoja društva Helios Farosa pretpostavlja višegodišnja ulaganja u ukupnom iznosu od oko 800 milijuna kuna u održivi turizam visoke dodane vrijednosti koji će pozitivno utjecati na gospodarski rast otoka.

Do 2025. godine planira se rekonstrukcija i izgradnja tri hotela i ljetovališta kategorije 4* i 5* s ukupnim kapacitetom od 700 smještajnih jedinica.

Valamar Riviera ima 20% vlasništva u društvu Helios Faros te upravlja njegovim hotelsko-turističkim objektima temeljem sklopljenog ugovora.

ŠIRENJE PORTFELJA U AUSTRIJI

Valamar je u suradnji s privatnim suinvestitorom kupio i drugi hotel u Obertauernu, Austrija. Hotel Marietta 4* ima 120 ključeva te je jedan od najvećih i najboljih hotela u destinaciji. Suinvestitor je jedan od najvećih austrijskih dioničara Valamar Riviere i predsjednik Nadzornog odbora Društva, g. Gustav Wurmböck.

Transakcija je provedena na način da je suinvestitor s 11,1 milijun eura dokapitalizirao austrijsko društvo Valamar A GmbH (dotad u 100% vlasništvu Valamar Riviere) te je potom društvo Valamar A dobivenim sredstvima iz dokapitalizacije i dodatnog zaduženja kupilo hotel Mariettu. Nakon transakcije Valamar Riviera ima udio od 24,5% u Valamar A, a suinvestitor 75,5%

Ova akvizicija u suradnji s novim suinvestitorom za Valamar predstavlja važan iskorak u daljnjoj internacionalizaciji poslovanja s ciljem širenja portfelja i upravljanja hotelsko-turističkim objektima u ponajboljim zimskim odmorišnim destinacijama u Austriji i Italiji. Dva hotela kojima Valamar sada upravlja u Austriji u budućnosti će tijekom zime moći zaposliti 130 Valamarovih djelatnika iz Hrvatske.

Također, ova akvizicija je još jedan korak u smjeru upravljačkog modela hotelsko-turističkim objektima koji podrazumijeva manji angažman vlastitog kapitala (tzv. "asset light business model").

KUPLJEN I DRUGI
HOTEL U AUSTRIJI
U SURADNJI
S PRIVATNIM
SUINVESTITOROM

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

Dana 21. travnja 2021. godine održana je redovna Glavna skupština Društva na kojoj su donesene odluke prema utvrđenim prijedlozima odluka od strane Uprave i Nadzornog odbora Društva sadržanim u pozivu za Glavnu skupštinu i objavljenim u svom propisanom sadržaju na internetskim stranicama sudskog registra, Zagrebačke burze, kao i na internet stranicama Društva. Donesene su sljedeće odluke: odluka o pokriću gubitka, odluka o davanju razrješnice članovima Uprave, odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora, odluka o imenovanju revizora te odluka o izboru članova nadzornog odbora. Razmatrano je također i Izvješće o primicima članova uprave i nadzornog odbora za 2020. godinu. Glavna skupština je na novo mandatno razdoblje od 4 godine počevši od 16. lipnja 2021. godine izabrala šest članova nadzornog odbora i to g. Gustava Wurmböcka, g. Franza Lanschützera, g. Mladena Markoča, g. Georga Eltza (dosadašnji članovi) te g. Borisa Galića i g. Daniela Goldscheidera (novi članovi). Jednog člana nadzornog odbora g. Ivana Ergovića, predstavnika radnika, imenovalo je Radničko vijeće 10. svibnja 2021. godine. Konstituirajuća sjednica nadzornog odbora na kojoj se izabrao predsjednik, g. Gustava Wurmböck, i zamjenici, g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč, održana je 17. lipnja 2021. godine.

VODEĆI TRŽIŠNI POLOŽAJ I PRIZNANJA

Valamar Grupa je u 2021. godini uspjela očuvati svoj vodeći tržišni položaj te uvelike stabilizirati poslovanje. To je rezultat uspješnog upravljanja kriznom situacijom u uvjetima pandemije COVID-19 te potvrđene i uspješne Valamarove poslovne filozofije, formuli uspjeha koja se sastoji od društveno odgovornog poslovanja i kontinuiranog ulaganja u daljnji razvoj.

Valamar je primio priznanje Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja za dostignuća poslovnog sektora u zaštiti okoliša u 2021. u kategoriji Upravljanje. Dodjela se održala u sklopu Konferencije o budućnosti Europe, a koju je pokrenula Europska komisija, Vijeće i Parlament. Ovo priznanje Valamaru se odnosi na iznimnu organizaciju sa strateškom vizijom i sustavom upravljanja koja omogućava kontinuirano poboljšanje okolišnih svojstava.

Njemački kamping klub DCC (Deutscher Camping-Club) odao je priznanje Lanterna Premium Camping Resortu s prestižnom DCC Europe Platinum nagradom za 2022. Jedanaest Valamarovih kampova dobilo je oznaku Croatia's Best Campsites za 2022. godinu koju dodjeljuje Kamping udruženje Hrvatske dok su četiri Valamarova kampa dobitnici priznanja ADAC Superplatz 2022. koje dodjeljuju vodiči za kampiranje ADAC u suradnji s PiNCAMP-om, specijaliziranim portalom za kampiranje. Dodatno, četiri Valamarova kampa su dobitnici nagrade ANWB Top Camping koju dodjeljuje renomirani nizozemski autoklub ANWB.

Svjetska organizacija World Luxury Hotel Awards dodijelila je nagrade najluksuznijim hotelima. Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5* nagrađen je kao najbolji hrvatski luksuzni resort na plaži (Luxury Beach Resort), Isabella Valamar Collection Island Resort 4*/5* ponio je nagradu najboljeg europskog luksuznog otočnog resorta (Luxury Island Resort), dok je Marea Valamar Collection Suites 5* proglašena najboljim europskim luksuznim obiteljskim hotelom (Luxury Family Hotel).

Najprestižnijom turističkom nagradom na svijetu World Travel Award nagrađena su čak tri Valamarova hotela. Porečki hotel Valamar Riviera Hotel & Residence 4* osvojio je nagradu najboljeg hrvatskog boutique hotela, dok je rabački Valamar Collection Girandella Resort 4*/5* ponovno dobio priznanje kao vodeći hrvatski resort, a titula vodećeg hotela u Hrvatskoj pripala je hotelu Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*.

U 2021. GODINI
VALAMARU
DODIJELJENE
BROJNE NAGRADE I
PRIZNANJA



Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*, Dubrovnik

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



Rezultati Grupe

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje o poslovanju za period četvrtog tromjesečja 2021. godine, uključujući razdoblje od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine.

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

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



*predstavlja tromjesečne nerevidirane
financijske izvještaje za razdoblje od
1.1.2021. do 31.12.2021. godine.*

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI¹

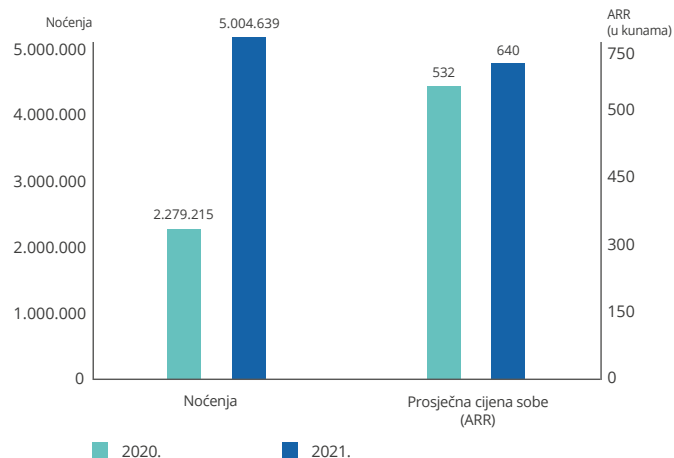
	2020.	2021.	2021./2020.
Ukupni prihodi	696.901.773	1.679.909.675	141,1%
Poslovni prihodi	675.610.635	1.644.008.023	143,3%
Prihodi od prodaje	642.478.457	1.605.127.860	149,8%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	531.636.818	1.344.778.046	153,0%
Operativni troškovi ³	530.527.177	938.294.335	76,9%
EBITDA ⁴	103.189.578	645.980.279	526,0%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	-23.242.050	-27.545.361	18,5%
Prilagođena EBITDA ⁶	126.431.628	673.525.640	432,7%
EBIT	-394.764.365	136.974.626	-
Prilagođeni EBIT ⁶	-371.522.315	164.519.987	-
EBT	-501.048.580	101.475.233	-
Neto dobit	-358.805.791	108.707.246	-
EBT marža	-74,2%	6,2%	80,3pp
EBITDA marža	15,3%	39,3%	24,0pp
Prilagođena EBITDA marža ⁶	18,7%	41,0%	22,3pp
	31.12.2020.	31.12.2021.	2021./2020.
Neto dug ⁷	2.851.116.054	1.973.103.640	-30,8%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	22,6	2,9	-87,0%
Novac i novčani ekvivalenti	665.932.900	1.115.257.824	67,5%
Kapitalna ulaganja (detalji u poglavlju "Investicije")	595.870.921	115.355.120	-80,6%
ROE ⁸	-11,5%	3,2%	14,7pp
Prilagođena ROCE ⁹	-6,5%	3,1%	9,6pp
Tržišna kapitalizacija ¹⁰	3.750.579.650	4.158.908.886	10,9%
EV ¹¹	7.303.506.632	7.175.077.019	-1,8%
EPS ¹²	-2,70	0,86	-
DPS ¹³	0	0	-

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁴

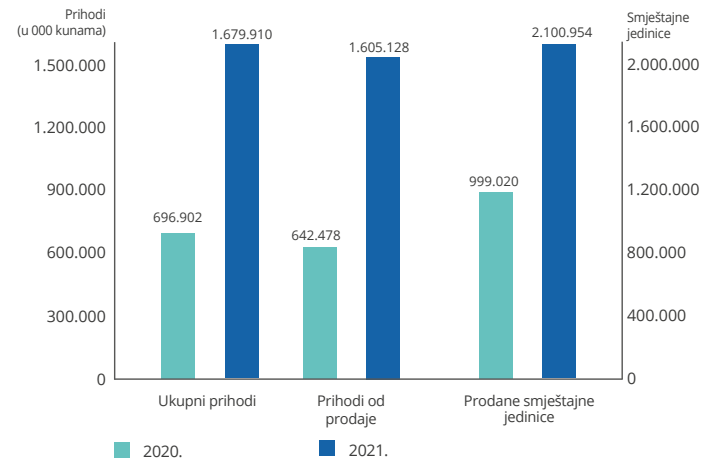
	2020.	2021.	2021./2020.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	21.247	21.328	0,4%
Broj postelja	58.492	58.747	0,4%
Dani pune zauzetosti	47	99	110,6%
Godišnja zauzetost (%)	13	27	107,7%
Broj prodanih smještajnih jedinica	999.020	2.100.954	110,3%
Broj noćenja	2.279.215	5.004.639	119,6%
ARR ¹⁵ (u kunama)	532	640	20,3%
RevPAR ¹⁶ (u kunama)	25.021	63.052	152,0%

- Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnove poslovnih prihoda.
- Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry).
- Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.
- EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.
- Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 30,2 milijuna kuna u 2021. godini, odnosno 20,3 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 55,8 milijuna kuna u u 2021. godini, odnosno 42,3 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 1,8 milijuna kuna u u 2021. godini, odnosno 1,2 milijuna kuna u prethodnoj).
- Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- 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.
- ROE (eng. return on equity) predstavlja povrat na ukupni kapital te je računat kao: Dobit razdoblja / (Kapital i rezerve).
- Prilagođeni ROCE (eng. return on capital employed) predstavlja povrat od ukupnog angažiranog kapitala te je računat kao: Prilagođeni EBIT / (Stanje kapitala i rezervi na kraju razdoblja + 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.).
- Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na dan 31.12. pojedine godine.
- EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.
- EPS (eng. earnings per share) predstavlja zaradu po dionici računato po osnovi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice. Ponderirani prosječni broj dionica u 2021. godini: 121.887.907. Ponderirani prosječni broj dionica u 2020. godini: 121.887.907.
- DPS (eng. dividends per share) predstavlja dividendu po dionici.
- Podaci za Helios Faros nisu uključeni.
- Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).
- Prihod po smještajnoj jedinici iskazan 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



Valamar Grupa je u 2021. godini ostvarila 5,0 milijuna noćenja, što je još uvijek pad od 26% u odnosu na 2019. te povećanje od 120% u odnosu na 2020. godinu.

U prvom tromjesečju 2021. broj noćenja bio je vrlo nizak te je bio otvoren samo Valamar Diamant Hotel & Residence. Prodaja ovog hotela prebacila se s regionalnog na hrvatsko tržište, naročito vikend boravke te stavila fokus na profesionalne domaće i inozemne sportske grupe koje nisu imale zabrane treninga u zatvorenom prostoru te biciklističke grupe u regiji. Valamar Obertauern Hotel u Austriji je bio potpuno zatvoren cijelu ski sezonu 2020/21. U istom razdoblju otvorena su bila dva kampa za cjelogodišnje poslovanje uz uvođenje posebne ponude „produženi boravak“ (14 i 30 dana) ciljajući obitelji i pojedince s mogućnošću rada/školovanja s udaljenog mjesta. U drugom tromjesečju preokrenut je negativan trend te je ostvaren zamjetan rast u broju noćenja, iako su na

snazi i dalje bile mjere vezane uz suzbijanje pandemije COVID-19 u Europi. To je prvenstveno posljedica velike želje turista za putovanjem nakon dugog perioda ograničenja te ipak nešto manje restriktivne politike prelazaka državnih granica. Naše najposjećeniji destinacije su bile one sjeverne: Poreč, Rabac te otoci Krk i Rab, dok su južne destinacije Makarska, Hvar i Dubrovnik imale slabiju popunjenost zbog izostanka letova i nešto veće udaljenosti od emitivnih tržišta. Kako je ranije već i objašnjeno, treće tromjesečje je obilježio gotovo potpuni oporavak turističkog prometa na velikom broju naših objekata iako je glavna turistička sezona ozbiljnije započela tek sredinom srpnja. Ipak, u četvrtom je tromjesečju taj izvrstan trend nešto usporen i to prvenstveno zbog manje realizacije u segmentima grupne prodaje i MICE.

PRIHODI

U 2021. godini ukupni prihodi su iznosili 1.679,9 milijuna kuna što predstavlja rast od 141,1% (983,0 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 149,8% (962,6 milijuna kuna) na iznos od 1.605,1 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi od pansiona (1.344,8 milijuna kuna) nakon znatnog poboljšanja u turističkim tokovima kao što je ranije objašnjeno. Došlo je do blage promjene u strukturi prihoda; prihodi od prodaje u zemlji iznose 173,6 milijuna kuna s udjelom od 10,8% u prihodima od prodaje (12,9% u 2020.) te su u odnosu na 2020. godine veći za 90,9 milijuna kuna. S udjelom od 89,2% u prihodima od prodaje (87,1% u 2020.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 1.431,5 milijuna kuna te su veći za 871,7 milijuna kuna.

b) povećanje ostalih poslovnih prihoda od 18,0% na 38,6 milijun kuna u odnosu na 2020. uglavnom zbog većih prihoda od ukidanja rezerviranja za sudske sporove

c) financijski prihodi iznose 35,4 milijuna kuna i veći su za 66,0% od onih ostvarenih u 2020. godini kao posljedica povećanja neto pozitivnih tečajnih razlika po dugoročnim kreditima te dobitka od prestanka kontrole nad ovisnim društvima Valamar A i Valamar Obertauern.

Valamar Argosy Hotel 4*, Dubrovnik



POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹⁷

(u kunama)	2020.	2021.	2021./2020.
Operativni troškovi ¹⁸	530.527.177	938.294.335	76,9%
Ukupni poslovni rashodi	1.070.375.000	1.507.033.397	40,8%
Materijalni troškovi	254.642.998	458.262.170	80,0%
Troškovi osoblja	189.951.093	353.175.910	85,9%
Amortizacija	496.444.044	507.335.969	2,2%
Ostali troškovi	89.097.655	134.450.892	50,9%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	30.223.911	41.982.841	38,9%
Ostali poslovni rashodi	10.015.299	11.825.615	18,1%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi u 2021. godini iznose 1.507,0 milijun kuna te su veći za 40,8% od prošlogodišnjih. Kretanje poslovnih rashoda:

a) materijalni troškovi iznose 458,3 milijuna kuna te su veći za 80,0% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja

b) troškovi osoblja su povećani 85,9% te iznose 353,2 milijuna kuna, također nakon povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom. Ukupne COVID potpore koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih uključene su u iznosu od 102,1 milijuna kuna za Grupi (2020. godine: 164,4 milijuna kuna) te 84,6 milijuna kuna za Društvo (2020. godine: 141,3 milijuna kuna)

c) amortizacija iznosi 507,3 milijuna kuna što predstavlja rast od 2,2%

d) ostali troškovi porasli su za 50,9% na iznos od 134,4 milijuna kuna. Porast je posljedica povećanih naknada za

prijevoz zaposlenika i nagrada zaposlenicima, kao i većih izdataka za rad preko student servisa

e) rezerviranja i vrijednosna usklađenja iznose 42,0 milijuna kuna te su veća za 38,9% kao rezultat rezerviranja za trošak najma za turističko zemljište

f) ostali poslovni rashodi iznose 11,8 milijuna kuna što predstavlja rast od 18,1%.

¹⁷ Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI PODRDG

¹⁸ Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke

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

Ostvarena je prilagođena EBITDA u iznosu od 673,5 milijuna kuna što predstavlja poboljšanje za 547,1 milijun kuna u odnosu na prilagođenu EBITDA-u ostvarenu u 2020. u iznosu od 126,4 milijuna kuna. Glavni razlozi za to su vrlo jaka potražnja za većinom naših objekata u visokoj sezoni što je utjecalo na bitno povećanje broja noćenja te na osjetno povećanje prosječnih cijena. Dodatno, Grupa je zabilježila povoljan razvoj svih glavnih kategorija troškova u predsezoni nakon prilagodbe radnim uvjetima u vrijeme pandemije što uključuje opću racionalizaciju poslovanja i poduzete interne mjere ušteda kao i implementaciju „Pauza, restart programa“. Nadalje, korištenje mjera potpore Vlade Republike Hrvatske omogućile su da Grupa sačuva radna mjesta te da bude u poziciji pripremiti turističku sezonu 2021. na kvalitetan način.

Nakon gore opisanog povećanja EBITDA-a te boljeg neto financijskog rezultata u 2021. godini povezanih s kretanjem tečaja (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) ostvareno je bitno poboljšanje u dobiti prije oporezivanja (EBT) u iznosu od 600,0 milijun kuna. Tako je ostvarena EBT u 2021. iznosila 99,0 milijuna kuna nakon negativne EBT od -501,0 milijuna kuna ostvarene u 2020. godini.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk

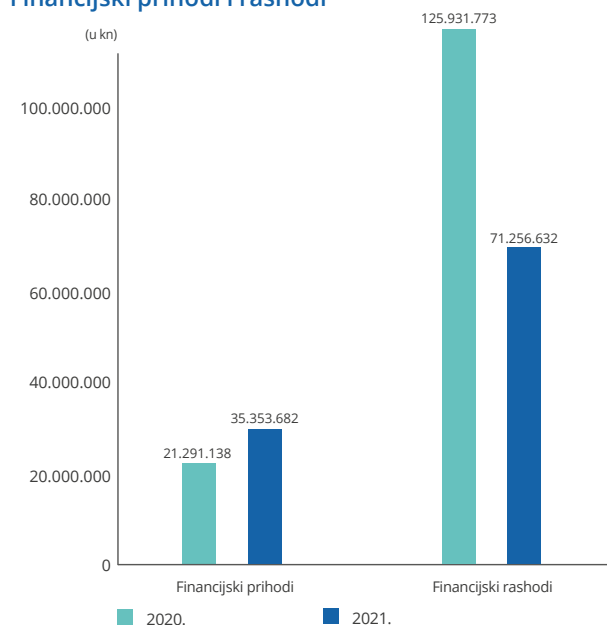


REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

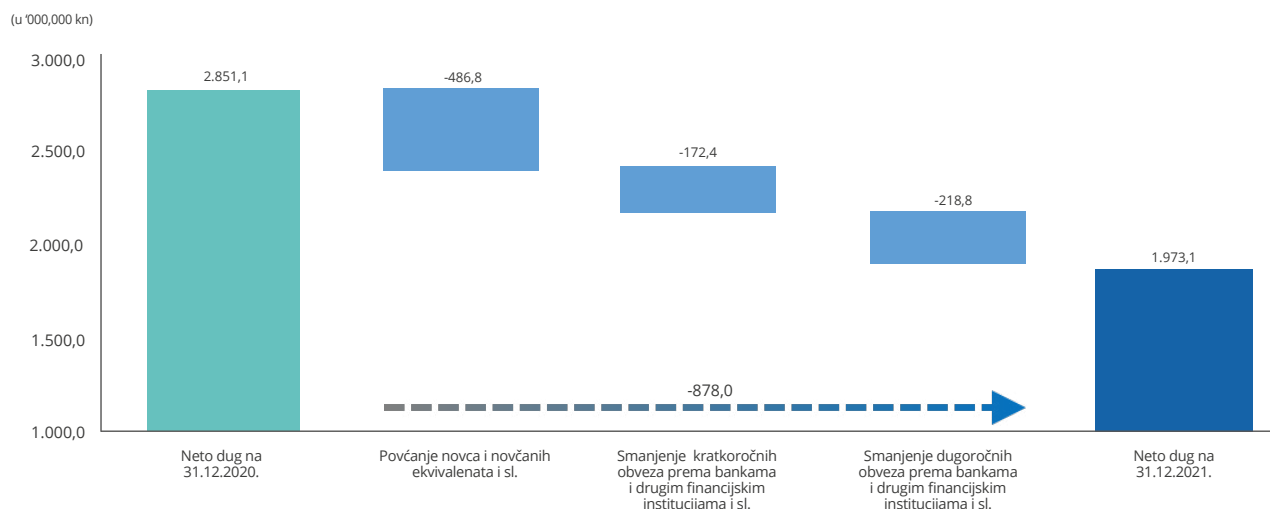
U 2021. godine neto financijski rezultat iznosi -35,9 milijuna kuna (-104,6 milijuna kuna 2020. godine). Glavne razloge 68,7 milijuna kuna boljeg financijskog rezultata u odnosu na prošlu godinu prvenstveno nalazimo u povećanju neto pozitivnih tečajnih razlika (uglavnom nerealiziranih na dugoročne kredite) za 52,7 milijuna kuna obzirom da je u 2021. godini kuna zabilježila mali rast u odnosu na euro, dok je u 2020. godini zabilježena snažnija deprecijacija kune naspram eura.

Također su zabilježeni nerealizirani prihodi od financijske imovine u iznosu od 4,5 milijuna kuna, dok je u 2020. godini bio priznat nerealizirani rashod od financijske imovine u iznosu od 17,8 milijuna kuna. Dodatno, povećani su financijski rashodi po osnovi kamata na dugoročne i kratkoročne kredite u iznosu od 3,2 milijuna kuna uslijed osiguravanja novih izvora likvidnosti.

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga¹⁹



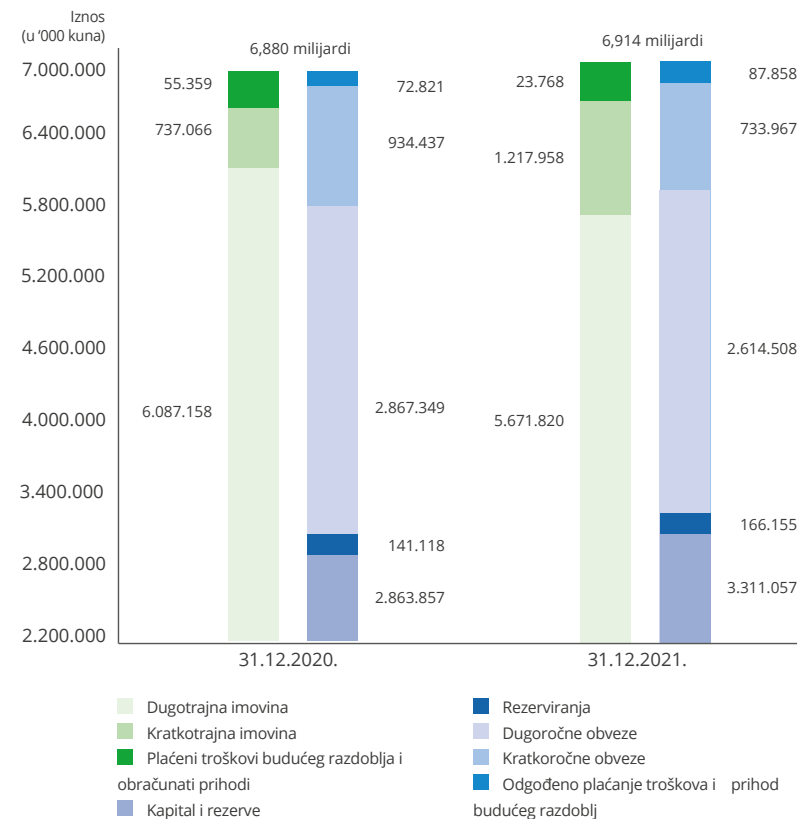
¹⁹ Neto dug: dugoroćne i kratkoroćne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slićno + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoroćna i kratkoroćna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoroćni zajmovi, depoziti i sl.

IMOVINA I OBVEZE

Na dan 31.12.2021. godine ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 6.911,1 milijuna kuna te je veća za 0,5% u odnosu na 31.12.2020. godine. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.308,6 milijuna kuna te su veći za 15,5% kao posljedica ostvarene dobiti u 2021. godini te povećanja manjinskih interesa nakon dokapitalizacije Imperial Riviere.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 31.12.2021. iznose 3.112,6 milijuna kuna te su manje za 11,2% u odnosu na 31.12.2020. godine kao rezultat otplate kratkoročnih i dugoročnih kredita. Velik dio kreditnog portfelja (89%) čine dugoročni krediti s ugovorenim fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) u svrhu zaštite od kamatnog rizika. Grupa je u 2020. godini odgodila plaćanje ukupno 349 milijuna kuna glavnice kod poslovnih banaka te Hrvatske banke za obnovu i razvitak, od čega 272 milijuna kuna predstavlja odgođeno plaćanje glavnice za 2020. godinu, 49 milijuna kuna za prvo tromjesečje 2021. godine te 27 milijuna kuna za drugo tromjesečje 2021. godine. Dodatno, odgođeno je i plaćanje kamata u ukupnom iznosu od oko 47 milijuna kuna. Na dan 30.6.2021. Grupa je nakon isteka razdoblja moratorija kod poslovnih banaka započela s redovitom otplatom kreditnih obveza.

Imovina i obveze



Na dan 31.12.2021. godine stanje novca Grupe iznosi 1.115,3 milijuna kuna (porast od 67,5% u odnosu na 31.12.2020. 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



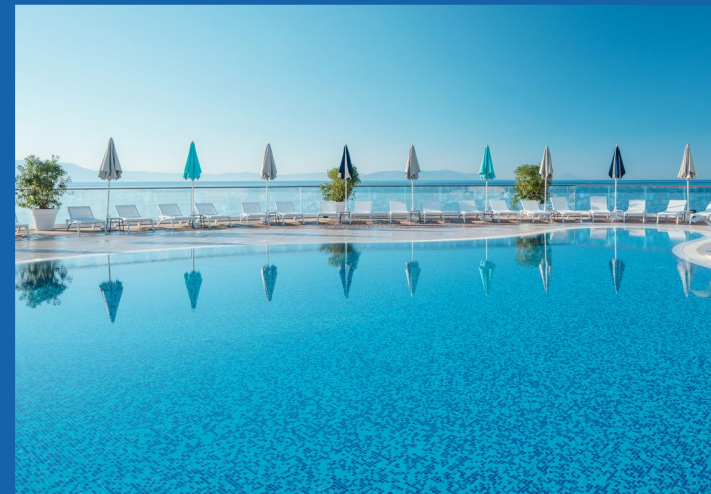
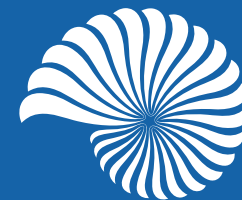
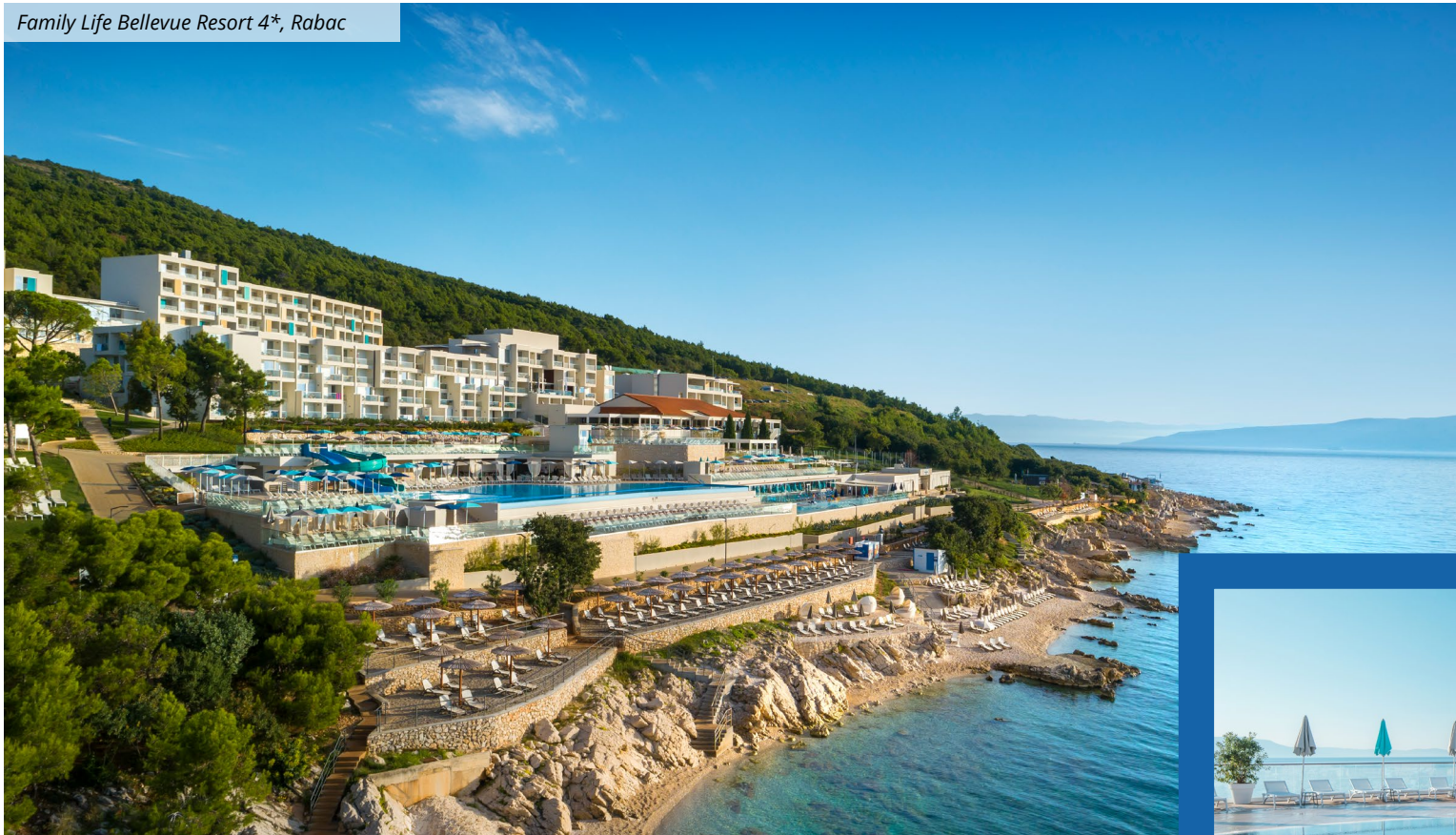
VALAMAR

REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2021. - 31.12.2021.

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

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

Family Life Bellevue Resort 4*, Rabac



Rezultati Društva

U 2021. godini ukupni prihodi bilježe rast od 185,8% na iznos od 1.691,4 milijuna kuna.

Prihodi od prodaje iznose 1.360,9 milijuna kuna s udjelom u ukupnim prihodima od 80,7%. U odnosu na prošlu godinu veći su za 148,8% kao rezultat povećanog obujma poslovanja.

Prihodi od prodaje u zemlji iznose 181,2 milijuna kuna s udjelom od 13,3% u ukupnim prihodima od prodaje (12,4% u 2020.) te su veći za 113,4 milijuna kuna u odnosu na prošlu godinu. Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 1.179,8 milijuna kuna s udjelom od 86,7% u ukupnim prihodima (87,6% u 2020.). U odnosu na 2020. godinu veći su za 700,6 milijun kuna.

Materijalni troškovi iznose 396,1 milijun kuna s rastom od 76,9% kao rezultat povećanog volumena poslovanja. Troškovi osoblja iznose 301,3 milijuna kuna te su u odnosu na prošlu godinu veći za 85,1%, također zbog povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom.

Amortizacija iznosi 397,6 milijuna kuna te je veća za 1,4% u odnosu na prošlu godinu. Vrijednosna usklađenja i rezerviranja iznose 38,3 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 41,9% u odnosu na 2020. godinu. To je najvećim dijelom rezultata rezerviranja za trošak najma za turističko zemljište.

U 2021. godini neto financijski rezultat iznosi -43,9 milijuna kuna (-95,1 milijun kuna 2020. godine). Glavne razloge 51,2 milijuna kuna boljeg financijskog rezultata u odnosu na prošlo usporedno razdoblje prvenstveno nalazimo u povećanju neto pozitivnih tečajnih razlika (prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite) za 48,6 milijuna kuna obzirom da je u 2021. godini kuna zabilježila mali rast u odnosu na euro, dok je u 2020. godini zabilježena snažnija deprecijacija kune naspram eura.

Ostvarena je pozitivna EBITDA u iznosu od 814,3 milijuna kuna što predstavlja poboljšanje za 739,3 milijuna kuna u odnosu na EBITDA ostvarenu u 2020. na razini od 74,9 milijuna kuna. Glavni razlozi za to su vrlo jaka potražnja za većinom naših objekata u visokoj sezoni što

POBOLJŠANJE
EBITDA-E U
ODNOSU NA 2020.
GODINU

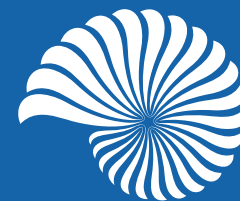
SNAŽNA NOVČANA
POZICIJA DRUŠTVA
NA 31.12.2021.
OD 582 MILIJUNA
KUNA

je utjecalo na bitno povećanje broja noćenja te na osjetno povećanje prosječnih cijena. Dodatno, Društvo je zabilježilo povoljan razvoj svih glavnih kategorija troškova u predsezoni nakon prilagodbe radnim uvjetima u vrijeme pandemije što uključuje opću racionalizaciju poslovanja i poduzete interne mjere ušteda, kao i implementaciju „Pauza, restart programa“. Nadalje, korištenje mjera potpore Vlade Republike Hrvatske omogućile su da Društvo sačuva radna mjesta te da bude u poziciji pripremiti turističku sezonu 2021. na kvalitetan način. Dodatni razlog možemo pronaći u ostvarenim neto dobitima od 281,0 milijuna kuna koji se knjiže pod Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe. Dobici su nastali prilikom unosa nekretnina (zemljišta) Društva na području Babinog kuka u Dubrovniku u temeljni kapital Imperial Riviere u postupku dokapitalizacije. Isto nije imalo utjecaj na financijska izvješća Valamar Grupe.

Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2021. godine iznosi 5.830.0 milijuna kuna te je manja za 2,1% u odnosu na 31.12.2020. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 2.619,3 milijuna kuna te su veći za 9,8% kao posljedica ostvarene dobiti u 2021. godini.

Na dan 31.12.2021. godine stanje novca Društva iznosi 582,1 milijun kuna što predstavlja povećanje od 11,3% u odnosu na 31.12.2020. godine.

Hvar PLACESHOTEL by Valamar 3*, otok Hvar



Investicije

Valamarova strategija razvoja turističkih proizvoda i sadržaja visoke dodane vrijednosti kao jednog od glavnih pokretača rasta i održivog kontinuiteta poslovanja temelji se na ulaganjima u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu uvijek vodimo brigu o održivom i društveno odgovornom razvoju. Istovremeno s obogaćanjem turističke ponude, kontinuirano se razvijaju i Valamarovi servisni koncepti usmjereni harmonizaciji ponude s aktualnim tržišnim zahtjevima, prvenstveno trendovima i očekivanjima gostiju. Pravovremenim i temeljitim pristupom ublažavanju i kontroli nepovoljnih utjecaja nastalih pojavom pandemije COVID-19, uveden je prilagođeni plan poslovanja u svim segmentima poslovanja pa tako i u dijelu investicija.

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 2021. godini fokusirano je u najvećoj mjeri na završetak započetih projekata te posljedično podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju.

Sobzirom na smanjeni intenzitet ulaganja, ukupno odobrene investicije na razini Grupe Valamar u investicijskom ciklusu 2020/21. iznosile su 164 milijuna kuna. Valamar 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. U tu svrhu je za zdravlje i sigurnost te za digitalizaciju i inovacije osigurano ukupno 16 milijuna kuna na razini Grupe. Investicije u ovom segmentu obuhvatile su nastavak projekata iz 2020. godine, a odnose se na automatiziranje procesa i sustava poput unaprjeđenja usluge Online recepcije i „self check-in“ sustava, utomatiziranje prolazaka

Valamar Parentino Hotel 4*, Poreč



na rampama, unaprjeđenje Valfresco Direkt usluge online trgovine te ostale slične projekte usmjerene na podizanje kvalitete usluge s aspekta zdravlja i sigurnosti gostiju. Za manje investicijske zahvate te nabavku nove opreme i namještaja osigurano je 17 milijuna kuna, dok je ostatak u najvećoj mjeri bio usmjeren na završetak započetih ulaganja u objekte čvrste gradnje te pripremu budućih investicija. Sve investicije završene su u planiranim rokovima. Tijekom 2021. godine 115 milijuna kuna investicija je kapitalizirano u portfelj dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine.

VALAMAR RIVIERA

Valamar Riviera je za investicijski ciklus 2020/21. osigurala 123 milijuna kuna, a osim sveobuhvatnih investicija usmjerenih na unaprjeđenje i implementaciju sustava za sigurnost i zdravlje gostiju, poseban naglasak stavljen je na ulaganje u Istra Premium Camping Resort 5*. Uzevši u obzir trenutne trendove i preferencije potrošača u turizmu, radi se o posebno privlačnoj kategoriji smještaja koja predstavlja specifičan proizvod visoke lojalnosti gostiju, posebice zbog percepcije umanjenog zdravstvenog rizika. S obzirom na visoku popunjenost Istra Premium Camping Resorta 5* u 2020. godini, usprkos mnoštvu nepovoljnih okolnosti koje su negativno utjecale na turističke tokove, u 2021. godini je osigurano 10 milijuna kuna kojima se nastavlja podizati razina

U 2021. GODINI
NAGLASAK BIO
NA ZAVRŠETKU
ZAPOČETIH
PROJEKATA

INVESTICIJE
ZAVRŠENE U
PLANIRANIM
ROKOVIMA

kvalitete usluge, a investicijski zahvati se u najvećem djelu odnose na Glamping zonu te na objekte za posluživanje hrane i pića. Razina kvalitete usluge poboljšala se i ciljanim ulaganjima u tri Valamarova hotela. Ona uključuju uređenje vanjskog i unutarnjeg dijela pansionorskog restorana Champagne Breakfast & Brunch te restorana Spinnaker u Valamar Riviera Hotelu na starogradskoj rivi u Poreču kojim se doprinijelo obogaćenju nove etikete Old Town Holiday u sklopu brenda Valamar Hotels & Resorts. Investicije u ovoj kategoriji uključuju i unaprjeđenje Sunny by Valamar economy branda. Uređenjem Miramar Sunny Hotela u sklopu rebrandinga poboljšana je usluga Breakfast&Lunch, uvedene Valfresco 24/7 usluge s bogatom ponudom hrane te digitalna knjižnica i Chill & Play Zone kojom su se gostima na raspolaganje stavili digitalne knjige te društvene i zabavne igre. Osim navedenog, investicija uključuje i samoposlužnu praonicu rublja te 30 preuređenih smještajnih jedinica. Investicije u Rubin Sunny Hotelu bile su usmjerene na uređenje unutarnjih javnih prostora.

Valamar je lansirao novi lifestyle brend pod nazivom [PLACES] by Valamar, namijenjen gostima koji traže slobodu izbora, moderni dizajn i autentično iskustvo destinacije uz puno poštovanje prema prirodi i okruženju. Lifestyle hoteli posljednjih su godina trend u svjetskom hotelijerstvu jer su usmjereni prema stvaranju jedinstvenog iskustva boravka i pomicanju granice tradicionalnog poimanja hotelijerstva. Oni u fokus stavljaju jedinstveni doživljaj

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



i autentičnu uslugu, odnosno interpretiraju ono što je najvrijednije u destinaciji i na taj način privlače moderne i mlađe putnike, prvenstveno „milenijalce“, koji posebno vrednuju jedinstvena iskustva, susrete s ljudima sa sličnim afinitetima, prirodne namirnice i jela, te očuvanje prirode i ekološku održivost. Prvi Valamar hotel pod novim brendom je HVAR [PLACESHOTEL] by Valamar u Starom Gradu na Hvaru (ex hotel Lavanda) u čije preuređenje je uloženo ukupno oko 53 milijuna kuna, a koji je otvoren sredinom svibnja 2021. godine. Hotel ima 179 soba koje predstavljaju spoj mediteranske tradicije i modernog dizajna.

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

Nadzorni odbor Valamar Riviere odobrio je investicije za 2022. godinu u iznosu od 180 milijuna kuna. Odobrene investicije u najvećem dijelu odnose se na ulaganja u obnovu i rebranding hotela Corinthia u Baški na nivo brenda Sunny Plus, određenu nadogradnju Valamar Bellevue Hotela nivoa 4* u Rapcu, nastavak ulaganja u kampove Istra Premium Camping Resort i Lanterna Premium Camping Resort te druge projekte ulaganja i održavanja objekata i sadržaja za goste u svim destinacijama, nastavak ulaganja u smještaj za sezonske zaposlenike kao i nastavak ulaganja u projekte energetske učinkovitosti i projekte digitalizacije.

IMPERIAL RIVIERA

Planirane investicije u ciklusu 2020/21. godini na razini Imperial Riviere iznosile su 41 milijun kuna te su se većim dijelom odnosile na završne faze investicijskih projekata u Valamar Meteor Hotelu te Valamar Parentino Hotelu koje su bile odgođene zbog ranije navedenih izvanrednih okolnosti izazvanih pandemijom bolesti COVID-19.

Ulaganjem u Valamar Parentino Hotel finalizirani su projekti uređenja 40 smještajnih jedinica, dječjeg igrališta, pool bar-a te parkinga i hortikulture. Ulaganje u Valamar Meteor Hotel vrijedno je ukupno 85 milijuna kuna, a hotel je dobio niz novih sadržaja i još višu kvalitetu smještaja. Svojom

ponudom Valamar Meteor Hotel tržišno je usmjeren prvenstveno na segment obitelji s djecom, goste koji traže aktivni odmor te sportaše svih profila. Investicija u Valamar Meteor Hotel obuhvatila je gradnju novog vanjskog bazena i proširenje postojećeg s novim sadržajima i atrakcijama prilagođenim obiteljskom odmoru kao i preuređenje unutarnjeg bazena s wellness centrom koji djeluje u okviru Valamarovog koncepta Sun & Spa. Nakon što je u prvoj fazi investicije renovirano 111 soba, u drugoj fazi dovršeno je i uređenje ostalih 160 moderno opremljenih soba.

Društvo Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2022. planira investicije u iznosu od 125 milijuna kuna. Najznačajnije investicije se odnose na rekonstrukciju Dalmacija Sunny Hotel-a by Valamar, rekonstrukciju restorana na plaži ispod Dalmacija Sunny Hotel-a by Valamar te izgradnju plaže Padova I s pripadajućim ugostiteljskim objektom i sanitarnim čvorom u destinaciji Rab. Najveća investicija od 67 milijuna kuna planira se na postojećem Dalmacija Sunny Hotel-u by Valamar u Makarskoj, koji će se repozicionirati u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar. Investicija uključuje rekonstrukciju postojećeg i izgradnju novog bazena, uređenje sunčališta i novi bazenski bar, rekonstrukciju 190 smještajnih jedinica i ostalih prostora na nivou lifestyle dizajna s naglaskom na digitalizaciju i kvalitetu.



Bunculuka Camping Resort 4*, Krk island



Rizici Društva i Grupe

Turistička industrija je u svom opsegu globalnih razmjera te je vrlo usko povezana s realnom i financijskom ekonomijom, geopolitičkim okruženjem te ekološkom održivošću. Način na koji turistička industrija djeluje kao cjelina uvelike će odrediti njezin budući razvoj. S obzirom na važnost turističke industrije te utjecaj na cjelokupno okruženje, Društvo i Grupa prate i procjenjuju rizike na mikro i makro razini. Osim toga, u definiranju strategije osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjom roku kako bi se osigurala održivost poslovanja tijekom vremena. Prilikom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup sagledavajući utjecaj svakog pojedinog rizika na potencijalne prilike koje on donosi. Društvo i Grupa smatraju upravljanje rizicima jednim od ključnih čimbenika diferencijacije u konkurentnom okruženju. Cilj upravljanja rizicima je dodatno potaknuti stvaranje održive vrijednosti te ponuditi povjerenje i sigurnost mnogobrojnim dionicima Društva i Grupe.

5

SASTAVNICA PROCESA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

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



FINANCIJSKI RIZICI

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

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

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

1) Valutni rizik

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

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

2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuje kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa uslijed recentne pandemije koronavirusa, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (89%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenim fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

3) Kreditni rizik

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

4) Cjenovni rizik

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

5) Rizik likvidnosti

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

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

6) Rizici vezani uz dionice

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

7) Rizik od inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara

Kako se varijanta Omicron COVID-19 širila, mnoge zemlje su ponovno uvele ograničenja kretanja. Rastuće cijene energije i poremećaji u opskrbi rezultirali su višom i širom globalnom inflacijom nego što se općenito očekivalo. Inflatorni pritisci i dalje su visoki, budući da bi određena neusklađenost ponude i potražnje te nedostatak radne snage mogli potrajati tijekom 2022. Rastuća geopolitička neizvjesnost u Europi (osobito u vezi s sukobom između Rusije i Ukrajine) i drugdje glavni je dodatni rizik, što povećava pritisak na cijene 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 energija) te cijena hrane i pića te potrošnog materijala. Društvo i Grupa kontinuirano vrše značajna ulaganja u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije, a kako bi ublažili utjecaj mogućeg raste cijena energenata te smanjili ovisnost o dobavljačima. Za određeni dio asortimana hrane, pića i potrošnog materijala na snazi su višegodišnji ugovori s fiksnim cijenama.

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

POSLOVNI RIZICI

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

Imajući u vidu činjenicu da gotovo 95% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Poseban naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju.

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

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

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

OPERATIVNI RIZICI

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

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

GLOBALNI RIZICI

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

brojni izazovi i rizici kao što su:

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

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

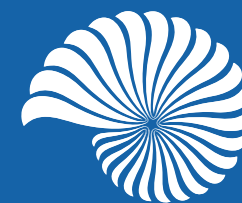
REGULATORNI RIZICI

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

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

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

Valamar Collection Imperial Hotel 4*, otok Rab



Korporativno upravljanje

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

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

Značajni neposredni imatelji dionica sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te imatelji dionica koji su članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora Valamar Riviere su kako slijedi: predsjednik Nadzornog odbora g. Gustav Wurmboeck imatelj je 100%-tnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.017.698 dionica

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

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; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 126.360 dionica RIVPR-A; član Uprave g. Marko Čížmek imatelj je 53.128 dionica RIVP-R-A. Društvo je postupak pripreme i objave financijskih izvještaja detaljno uredilo internim aktom čime je uspostavilo sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizikom u odnosu na postupak financijskog izvještavanja. Dodatno, za nadzor i smanjenje rizika financijskog izvještavanja Društvo koristi mjere opisane u poglavlju „Rizici Društva i Grupe“.

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

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i članova Nadzornog odbora utvrđena su Statutom, u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima i odredbama Postupka imenovanja odnosno izbora 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 o dugoročnom planu nagrađivanja u Društvu te radi isplate dijela dividende u pravima - dionicama Društva dioničarima. Tijekom 2021. godine Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice.

ORGANI DRUŠTVA

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

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 4 potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko, Ivana Budin Arhanić i David Poropat; te 23 direktora sektora i voditelja: Ines Damjanić Šturman, Tomislav Dumančić, Ljubica Grbac, Flavio Gregorović, Marin Gulan, Vlastimir Ivančić, Željko Jurcan, Ivan Karlić, Dario Kinkela, Mauro Teković, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Mirella Premeru, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Martina Šolić, Andrea Štifanić, Dragan Vlahović, Ivica Vrkić, Mario Skopljaković, Marko Vusić i Vesna Tomić.

Nadzorni odbor je dana 3. prosinca 2021. godine na novi četverogodišnji mandat počevši od 1. siječnja 2022. godine imenovao u upravu g. Željka Kukurina, predsjednika te članove g. Marka Čižmeka i gđu. Ivanu Budin Arhanić. Ujedno je s primjenom od 1. siječnja 2022. godine Društvo odredilo i rukovoditelje više razine sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i odredbama Uredbe (EU) br. 596/2014 i to: 3 viša potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko i David Poropat; 2 potpredsjednika: Sebastian Palma i Ines Damjanić Šturman te 21 direktora sektora i voditelja: Tomislav Dumančić, Ljubica Grbac, Flavio Gregorović, Marin Gulan, Vlastimir Ivančić, Željko Jurcan, Ivan Karlić, Dario Kinkela, Mauro Teković, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Mirella Premeru, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Martina Šolić, Andrea Štifanić, Dragan Vlahović, Ivica Vrkić, Mario Skopljaković, Marko Vusić i Vlatka Kocijan.

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

Lanschützer i g. Mladen Markoč,

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

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

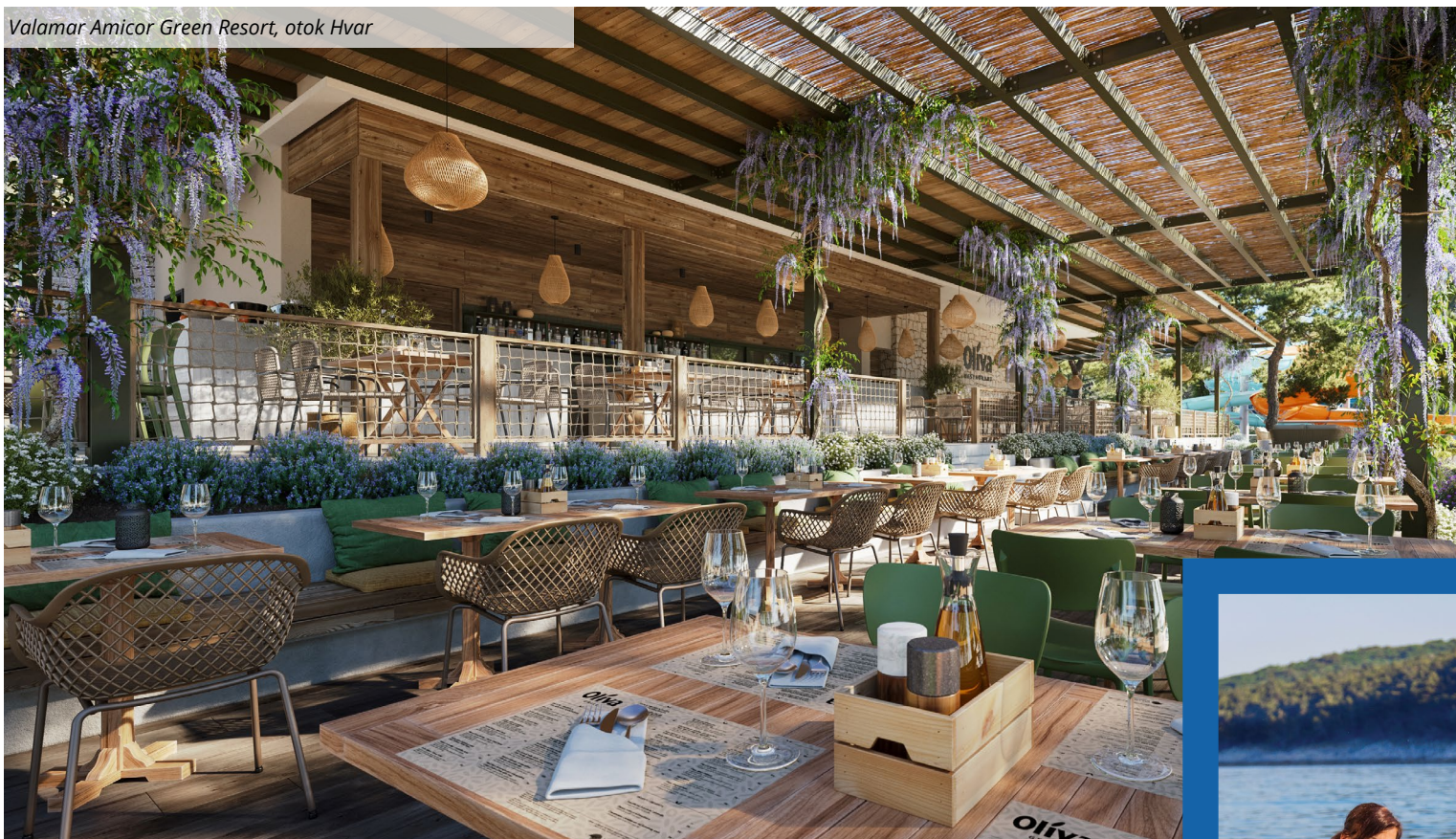
Odbor za digitalizaciju i održivost: g. Daniel Goldscheider, predsjednik te članovi: g. Franz Lanschützer i g. Gustav Wurmböck.

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

Valamar Collection Isabella Resort 4*/5*, Poreč



Valamar Amicor Green Resort, otok Hvar



Odnosi s povezanim društvima i podružnice društva

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U promatranom razdoblju ostvareno je za Društvo 321,5 milijuna kuna prihoda od transakcija s povezanim osobama u što je uključeno 280 milijuna kuna na ime razlike između knjigovodstvene i tržišne vrijednosti nekretnina unesenih u povećanje temeljnog kapitala društva Imperial Riviera d.d. sukladno odluci Glavne skupštine Imperial Riviere d.d. od 10.9.2021. godine (isto razdoblje 2020. godine 8,7 milijuna kuna) te 8,6 milijuna kuna (isto razdoblje 2020. godine 1,9 milijuna kuna) za Grupi. Troškovi su iznosili 4,5 milijuna kuna (isto razdoblje 2020. godine 1,4 milijuna kuna) za Društvo te 720 tisuća kuna za Grupi (isto razdoblje 2020. godine 235 tisuća kuna).

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.12.2021. godine iznosi: potraživanja za Društvo 27,1 milijuna kuna (krajem 2020. godine 546 tisuća kuna) te 7,3 milijuna kuna za Grupi (krajem 2020. godine 331 tisuću kuna). Obveze za Društvo iznose 131 tisuću kuna (krajem 2020. godine 220 tisuća kuna) te 63 tisuće kuna za Grupi (krajem 2020. godine 84 tisuće kuna).

Uprava je 14.02.2022. godine, sukladno odredbi članka 497. Zakona o trgovačkim društvima izradila posebno izvješće o odnosima Društva s povezanim društvima te sukladno stavku 3. članka 497. izjavljuje da je Društvo, prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku kada je poduzet pojedini pravni posao ili neka radnja s povezanim društvom, primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastupa štete za Društvo.

TRANSAKCIJE
S POVEZANIM
DRUŠTVIMA
ODVIJAJU SE PO
UOBIČAJENIM
KOMERCIJALNIM
UVJETIMA

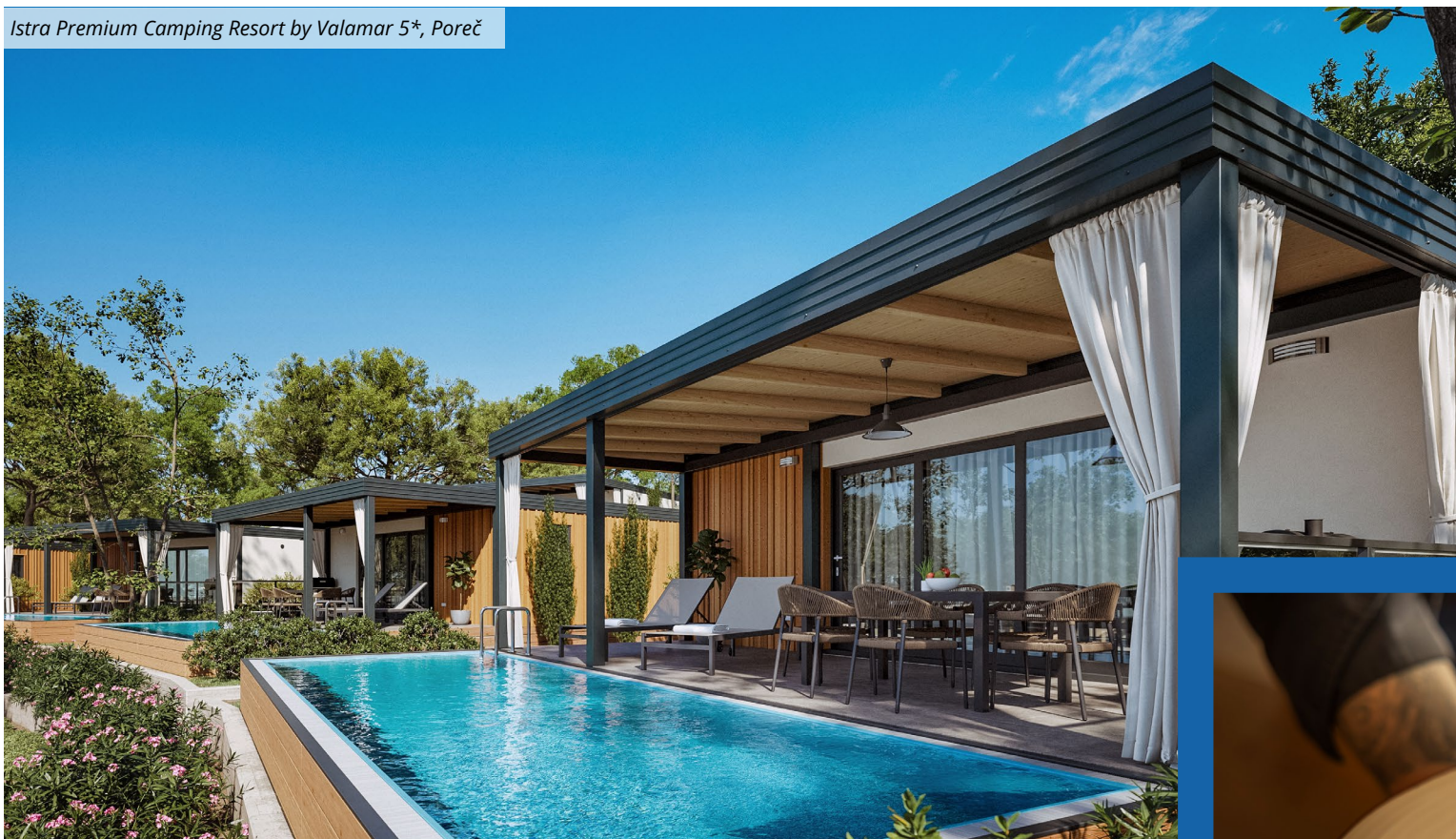
PODRUŽNICE DRUŠTVA

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

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

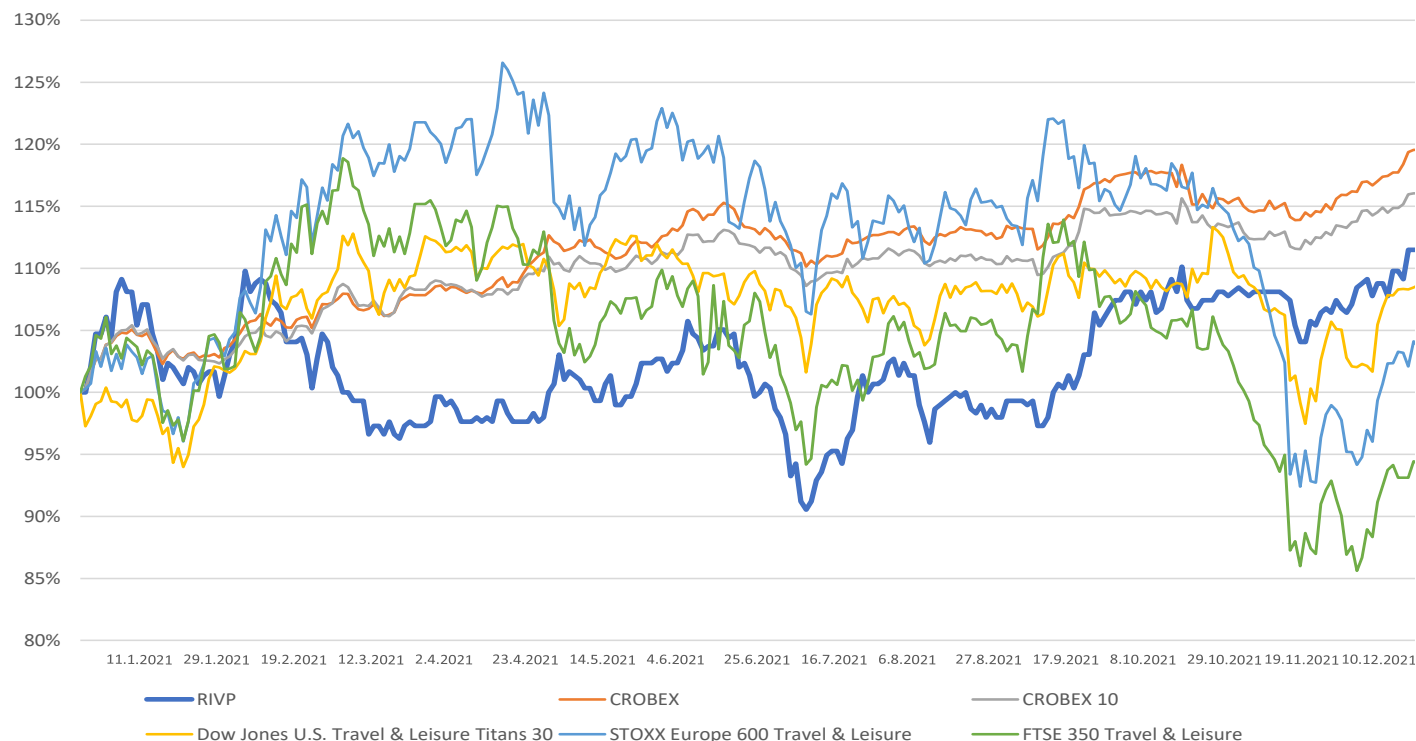
Osim podružnica, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj i u Starom Gradu na otoku Hvaru poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera i Helios Faros sukladno odredbama zaključenih hotelskih menadžment ugovora.

Istra Premium Camping Resort by Valamar 5*, Poreč



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviere te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze u 2021. godini



Tijekom 2021. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 33,20 kuna, a najniža 26,50 kuna. Na dan 31.12.2021. godine cijena je iznosila 33,00 kuna što predstavlja porast od 11,5% u odnosu na zadnju cijenu iz 2020. godine. S ukupnim prometom od 182,0 milijuna kuna²¹, dionica Valamar Riviera je bila treća dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom 2021. godine.

Povrh indeksa Zagrebačke burze, zajedničkog dioničkog indeksa Zagrebačke i Ljubljanske burze ADRIAprime, dionica je sastavnica i indeksa Bečke burze (CROX²² i SETX²³) i Varšavske burze

(CEEplus²⁴) te indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)²⁵. 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 1.1.2021. do 31.12.2021. godine. Na dan 31.12.2021. 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

²¹ Blok transakcije su isključene iz izračuna

²² Croatian Traded Index (CROX) predstavlja kapitalizacijski ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća 12 najlikvidnijih i najkapitaliziranijih dionica Zagrebačke burze.

²³ South-East Europe Traded Index (SETX) je kapitalizacijski ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća "blue chip" dionice kojima se trguje na burzama u Jugoistočnoj Europi (Bukurešt, Ljubljana, Sofija, Beograd i Zagreb).

²⁴ 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.

²⁵ 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) Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb; 3) Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb; 4) Zagrebačka banka d.d., Zagreb.

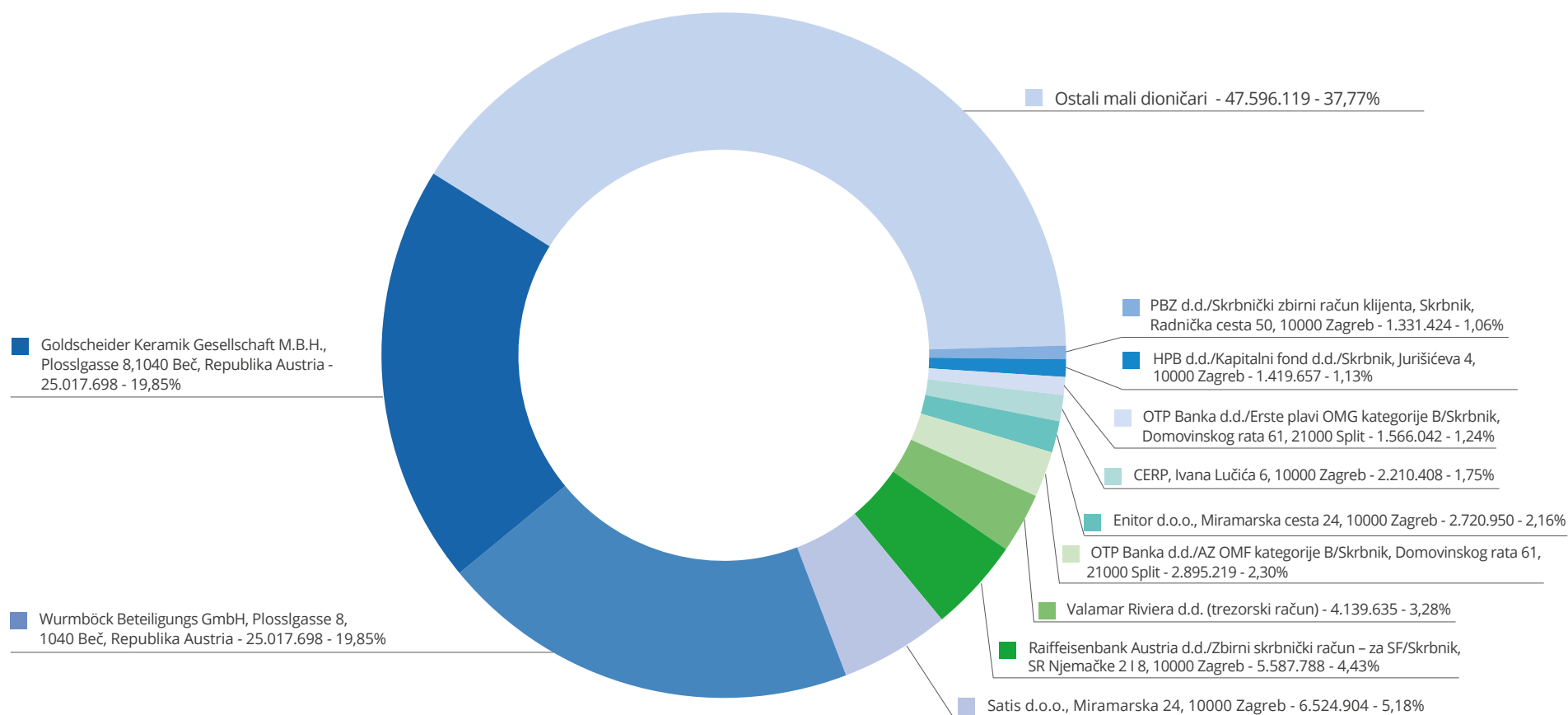
3. NAJTRGOVANIJ DIONICA NA ZAGREBAČKOJ BURZI U 2021. GODINI

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

Valamar Obertauern Hotel 4*, Obertauern



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.12.2021. GODINE:



Padova Premium Camping Resort 4*, otok Rab



Dodatne informacije

Marea Valamar Collection Suites 5*, Poreč



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

DODATNE INFORMACIJE

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

Kao jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj (na dan 31.12.2021. Grupa je ukupno zapošljavala 3.031 zaposlenika, od čega 2.236 stalnih, a Društvo 2.436 zaposlenika, od čega 1.842 stalnih), Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Uprava Društva tijekom četvrtog tromjesečja 2021. godine (uključujući razdoblje od 1.1.2021. do 31.12.2021.) 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 finansijski izvještaji za četvrto tromjesečje 2021. godine (uključujući razdoblje od 1.1.2021. godine do 31.12.2021. godine) utvrđeni su od strane Uprave dana 16.2.2022. godine.

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

Uprava Društva

Željko Kukurin

Predsjednik Uprave

Marko Čizmek

Član Uprave

Ivana Budin Arhanić

Članica Uprave



Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Izjava o odricanju odgovornosti

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 25.02.2022. godine

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

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

- konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za 2021. godinu, s uključenim tromjesečnim izvještajem za 4. tromjesečje 2021. godine sastavljena su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2021. godine, s uključenim periodom od 1. listopada do 31. prosinca 2021, sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.



Marko Čižmek
Član Uprave



Ljubica Grbac
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izvještavanja: od 01.01.2021. do 31.12.2021.**Tromjesečni finansijski izvještaj**

Godina:	2021.	
Kvartal:	4	
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):	2989	
Konsolidirani izvještaj:	KD	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
Valamar Obertauern GmbH	Obertauern	195893 D
Valamar A GmbH	Tamsweg/Beč	486431 S
Palme Turizam d.o.o.	Dubrovnik	2006103
Magične stijene d.o.o.	Dubrovnik	2315211
Bugenvilia d.o.o.	Dubrovnik	2006120
Imperial Riviera d.d.	Rab	3044572
Knjigovodstveni servis:	Ne	
Osoba za kontakt:	Sopta Anka	
	(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	052 408 188	
Adresa e-pošte:	anka.sopta@riviera.hr	
Revizorsko društvo:		
	(tvrtka revizorskog društva)	
Ovlašteni revizor:		
	(ime i prezime)	



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

M.P.

BILANCA (stanje na dan 31.12.2021.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	6.087.157.859	5.671.819.566
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	46.400.186	39.086.495
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	37.551.928	30.356.827
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.280.649	2.162.059
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	5.662.917.241	5.221.568.500
1. Zemljište	011	976.429.207	980.924.514
2. Građevinski objekti	012	3.560.463.801	3.363.126.345
3. Postrojenja i oprema	013	488.743.200	432.241.488
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	116.542.756	100.025.874
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	988.061	42.528
7. Materijalna imovina u pripremi	017	443.016.063	288.533.889
8. Ostala materijalna imovina	018	72.791.725	53.493.881
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.942.428	3.179.981
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	46.430.294	82.071.741
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	46.054.207	76.533.067
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	147.054	220.812
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	89.033	5.177.862
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	140.000
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	331.410.138	329.092.830
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	737.066.269	1.217.957.755
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	30.335.208	26.310.071
1. Sirovine i materijal	039	29.329.354	25.050.909
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	973.867	1.230.618
5. Predujmovi za zalihe	043	31.987	28.544
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	40.184.920	38.388.235
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.598.603	7.293.712
3. Potraživanja od kupaca	049	23.776.150	17.995.662
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	297.549	738.835
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	10.162.443	9.116.616
6. Ostala potraživanja	052	4.350.175	3.243.410
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	613.241	38.001.625
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	613.241	38.001.625
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	665.932.900	1.115.257.824
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	55.358.952	23.768.145
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	6.879.583.080	6.913.545.466
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.261.380	54.173.148

BILANCA (stanje na dan 31.12.2021.) (nastavak)
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
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	2.863.857.326	3.311.057.807
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.223.432	5.223.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	98.511.512	98.247.550
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.267	-124.418.267
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.513.434	2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	872	81.109
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	872	81.109
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	715.882.878	388.045.406
1. Zadržana dobit	084	715.882.878	388.045.406
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	-329.593.506	104.374.607
1. Dobit poslovne godine	087		104.374.607
2. Gubitak poslovne godine	088	329.593.506	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	701.810.928	1.043.064.493
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	141.118.430	166.154.627
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	26.089.854	29.827.505
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	57.420.166	50.117.237
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	57.608.410	86.209.885
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.867.349.347	2.614.508.279
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.770.275.555	2.547.107.295
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	38.781.433	15.636.060
11. Odgođena porezna obveza	108	58.292.359	51.764.924
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	934.437.190	733.966.582
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
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	5.304.000	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	733.061.607	565.523.996
7. Obveze za predujmove	116	69.608.737	40.344.672
8. Obveze prema dobavljačima	117	61.808.783	67.470.609
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	6.625.196	
10. Obveze prema zaposlenicima	119	19.186.775	28.794.007
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	6.130.006	16.508.477
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	389.276	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	32.322.810	14.905.940
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	72.820.787	87.858.171
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	6.879.583.080	6.913.545.466
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.261.380	54.173.148

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	675.610.635	22.464.169	1.644.008.023	106.152.995
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	642.478.457	8.056.412	1.605.127.860	91.199.674
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	460.699	87.347	325.986	90.163
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	32.671.479	14.320.410	38.554.177	14.863.158
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	1.070.375.000	214.416.217	1.507.033.397	404.969.976
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	254.642.998	40.535.117	458.262.170	81.928.193
a) Troškovi sirovina i materijala	010	136.855.464	14.448.099	252.132.447	31.728.573
b) Troškovi prodane robe	011	4.306.456	1.078.701	10.440.758	2.015.041
c) Ostali vanjski troškovi	012	113.481.078	25.008.317	195.688.965	48.184.579
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	189.951.093	8.233.254	353.175.910	112.381.447
a) Neto plaće i nadnice	014	122.043.480	15.515.536	218.086.856	72.009.948
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	46.270.696	-3.660.131	88.789.363	25.390.341
c) Doprinosi na plaće	016	21.636.917	-3.622.151	46.299.691	14.981.158
4. Amortizacija	017	496.444.044	119.802.666	507.335.969	124.816.968
5. Ostali troškovi	018	89.097.655	11.053.160	134.450.892	38.525.655
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	1.509.899	664.572	1.669.684	1.650.614
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	1.509.899	664.572	1.669.684	1.650.614
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	28.714.012	28.714.012	40.313.157	40.313.157
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	19.091.188	19.091.188	9.404.520	9.404.520
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	9.622.824	9.622.824	2.744.361	2.744.361
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028			28.164.276	28.164.276
8. Ostali poslovni rashodi	029	10.015.299	5.413.436	11.825.615	5.353.942
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	21.291.138	5.055.699	35.353.682	19.194.706
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezani sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035				
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	674.539	479.063	307.295	162.426
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	889.846	3.063.357	11.680.384	2.833.314
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039			4.503.563	1.539.991
10. Ostali financijski prihodi	040	19.726.753	1.513.279	18.862.440	14.658.975
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	125.931.773	20.567.950	71.256.632	29.345.325
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	63.062.608	17.812.387	66.258.463	17.904.865
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	41.917.880	588.209		9.113.295
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	17.843.787	75.960		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	3.107.498	2.091.394	4.998.169	2.327.165
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049			547.970	165.010
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050				
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	1.643.580	620.757	144.413	144.413
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	696.901.773	27.519.868	1.679.909.675	125.512.711
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	1.197.950.353	235.604.924	1.578.434.442	434.459.714
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-501.048.580	-208.085.056	101.475.233	-308.947.003
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056			101.475.233	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-501.048.580	-208.085.056		-308.947.003
XII. POREZ NA DOBIT	058	-142.242.789	-61.281.055	-7.232.013	-59.313.290
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-358.805.791	-146.804.001	108.707.246	-249.633.713
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060			108.707.246	
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-358.805.791	-146.804.001		-249.633.713

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062				
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063				
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064				
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065				
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066				
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067				
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068				
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070				
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071				
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072				
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073				
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074				
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	-358.805.791	-146.804.001	108.707.246	-249.633.713
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-329.593.506	-135.203.327	104.374.607	-217.494.776
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	-29.212.285	-11.600.674	4.332.639	-32.138.937
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-358.805.791	-146.804.001	108.707.246	-249.633.713
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	-73.904	-18.286	97.850	-55.289
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-73.904	-18.286	97.850	-55.289
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	-73.904	-18.286	97.850	-55.289
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	-13.302	-3.291	17.613	-9.952
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 terminskih elemenata terminskih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)	097	-60.602	-14.995	80.237	-45.337
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-358.866.393	-146.818.996	108.787.483	-249.679.050
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-358.866.393	-146.818.996	108.787.483	-249.679.050
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-329.654.108	-135.218.322	104.454.844	-217.540.113
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-29.212.285	-11.600.674	4.332.639	-32.138.937

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-501.048.580	101.475.233
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	627.709.571	577.223.786
a) Amortizacija	003	496.444.044	507.335.969
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-3.245.751	2.071.836
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		-13.315.806
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-513.802	-86.145
e) Rashodi od kamata	007	68.613.120	71.256.632
f) Rezerviranja	008	22.152.112	25.063.623
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	41.917.849	-8.096.392
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	2.341.999	-7.005.931
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	126.660.991	678.699.019
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-133.339.351	1.277.569
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-82.313.496	-22.602.337
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-46.515.658	20.098.142
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-4.510.197	3.781.764
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-6.678.360	679.976.588
4. Novčani izdaci za kamate	018	-34.290.832	-70.643.388
5. Plaćeni porez na dobit	019	3.491.984	705.192
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-37.477.208	610.038.392
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	9.326.474	3.783.014
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	495.675	98.094
4. Novčani primici od dividendi	024		3.709
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	324.339	224.099
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	10.146.488	4.108.916
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-595.870.921	-115.355.120
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-225.514	-42.722.870
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-3.203.421
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-596.096.435	-161.281.411
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-585.949.947	-157.172.495
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	785.615.083	379.850.628
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	3.389.998	338.676.960
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	789.005.081	718.527.588
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-46.038.888	-718.135.038
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-72.300	-76.794
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-3.676.476	-3.856.729
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-49.787.664	-722.068.561
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	739.217.417	-3.540.973
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	115.790.262	449.324.924
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	550.142.638	665.932.900
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	665.932.900	1.115.257.824

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Valamar Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	Manjinski (nekontroliraju-ći) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267				61.474					430.206.412	284.535.940	2.488.046.546	731.023.213	3.219.069.759	
2. Promjene računovodstvenih politika	02																			
3. Ispravak pogreški	03																			
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267				61.474					430.206.412	284.535.940	2.488.046.546	731.023.213	3.219.069.759	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															-329.593.506	-329.593.506	-29.212.285	-358.805.791	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06							263.962									263.962		263.962	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																			
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									-73.904							-73.904		-73.904	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																			
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																			
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																			
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																			
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13																			
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									13.302							13.302		13.302	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																			
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																			
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																			
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																			
19. Uplate članova/dioničara	19																			
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																			
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21							2.249.472							1.140.526		3.389.998		3.389.998	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														284.535.940	-284.535.940				
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																			
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25							263.962		-60.602							203.360		203.360	
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26							263.962		-60.602						-329.593.506	-329.390.146	-29.212.285	-358.602.431	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							2.249.472							285.676.466	-284.535.940	3.389.998		3.389.998	
Tekuće razdoblje																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326	
2. Promjene računovodstvenih politika	29																			
3. Ispravak pogreški	30																			
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.513.434		872					715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															104.374.607	104.374.607	4.332.639	108.707.246	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33							-263.962									-263.962		-263.962	
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									97.850							97.850		97.850	
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									-17.613							-17.613		-17.613	
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																	336.920.926	336.920.926	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																			
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														1.756.034		1.756.034		1.756.034	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														-329.593.506	329.593.506				
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		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 TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52							-263.962		80.237							-183.725		-183.725	
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32+52)	53							-263.962		80.237						104.374.607	104.190.882	4.332.639	108.523.521	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														-327.837.472	329.593.506	1.756.034	336.920.926	338.676.960	

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja
Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izvještajno razdoblje:
01.01. do 31.12.2021.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskom 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 su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

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

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2021. – 31.12.2021." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2021. do 31.12.2021.

Tromjesečni finančni izveštaj

[illegible]

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

John *Quinn*

(potpis osebe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 31.12.2021.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.324.136.157	5.152.301.804
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	42.275.329	34.640.301
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	35.550.820	26.854.197
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	156.900	1.218.495
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	4.292.520.443	3.936.984.239
1. Zemljište	011	629.012.020	593.370.669
2. Građevinski objekti	012	2.722.066.344	2.593.423.408
3. Postrojenja i oprema	013	409.245.659	355.975.206
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	91.158.729	72.736.320
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	159.973	42.528
7. Materijalna imovina u pripremi	017	366.577.576	267.938.392
8. Ostala materijalna imovina	018	70.357.714	50.317.735
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.942.428	3.179.981
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	774.869.872	1.017.453.237
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	727.328.038	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	47.191.530	70.112.312
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	121.271	219.121
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	89.033	5.177.862
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	140.000
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	214.470.513	163.224.027
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	583.232.857	656.422.372
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	27.296.274	23.619.254
1. Sirovine i materijal	039	26.356.791	22.520.626
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	939.483	1.098.628
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	32.385.214	50.219.276
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	186.829	19.738.193
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	330.822	7.293.713
3. Potraživanja od kupaca	049	23.158.299	16.667.610
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	277.464	625.968
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	4.795.299	3.070.818
6. Ostala potraživanja	052	3.636.501	2.822.974
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	578.131	444.055
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	28.300	28.300
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	549.831	415.755
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	522.973.238	582.139.787
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	46.702.706	21.272.442
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	5.954.071.720	5.829.996.618
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.261.380	54.173.148

BILANCA (stanje na dan 31.12.2021.) (nastavak)
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
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	2.385.224.020	2.619.280.406
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	872	81.109
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	872	81.109
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084 - 085)	083	917.793.503	538.614.167
1. Zadržana dobit	084	917.793.503	538.614.167
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	-308.549.679	304.605.806
1. Dobit poslovne godine	087		304.605.806
2. Gubitak poslovne godine	088	308.549.679	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	113.213.704	134.552.238
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	21.180.405	24.962.956
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	36.378.988	28.843.417
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	55.654.311	80.745.865
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.524.889.178	2.331.903.180
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.474.586.439	2.303.872.723
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	36.995.567	15.575.274
11. Odgođena porezna obveza	108	13.307.172	12.455.183
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	865.350.845	665.431.238
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	135.664	101.669
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112		7.389
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	693.967.037	523.630.896
7. Obveze za predujmove	116	61.767.845	36.066.605
8. Obveze prema dobavljačima	117	49.993.663	51.117.222
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	6.625.196	
10. Obveze prema zaposlenicima	119	15.921.399	24.804.908
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.664.984	14.661.562
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	9.600	
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	32.265.457	15.040.987
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	65.393.973	78.829.556
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	5.954.071.720	5.829.996.618
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.261.380	54.173.148

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	571.818.875	16.658.614	1.670.374.528	389.102.185
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	6.559.169	-764.643	31.631.791	17.213.975
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	540.402.390	8.573.739	1.329.300.465	80.045.514
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	208.649	52.424	233.998	66.441
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	269.761	-425.661	281.037.544	280.324.096
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	24.378.906	9.222.755	28.170.730	11.452.159
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	890.254.827	174.438.864	1.255.329.580	337.280.337
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 011)	009	223.980.434	37.313.660	396.119.584	68.978.096
a) Troškovi sirovina i materijala	010	118.752.994	12.790.829	211.804.737	25.125.021
b) Troškovi prodane robe	011	4.218.790	1.078.701	10.230.447	2.011.655
c) Ostali vanjski troškovi	012	101.008.650	23.444.130	174.084.400	41.841.420
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	162.756.912	4.732.891	301.251.199	95.900.703
a) Neto plaće i nadnice	014	103.705.374	12.716.290	185.544.244	61.522.514
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	40.219.038	-4.145.312	76.418.573	21.737.684
c) Doprinosi na plaće	016	18.832.500	-3.838.087	39.288.382	12.640.505
4. Amortizacija	017	391.987.115	93.072.033	397.597.196	97.730.851
5. Ostali troškovi	018	75.372.719	7.745.228	113.160.696	32.560.076
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	1.394.462	642.972	1.646.054	1.626.984
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	1.394.462	642.972	1.646.054	1.626.984
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	25.566.223	25.566.223	36.609.347	36.609.347
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	16.210.160	16.210.160	9.293.175	9.293.175
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	9.356.063	9.356.063	2.487.712	2.487.712
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028			24.828.460	24.828.460
8. Ostali poslovni rashodi	029	9.196.962	5.365.857	8.945.504	3.874.280
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	19.931.425	4.781.623	21.059.327	5.574.209
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezani sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035				
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	639.146	449.435	291.847	162.322
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	824.514	2.867.211	10.791.830	2.493.790
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039			4.503.562	1.539.990
10. Ostali financijski prihodi	040	18.467.765	1.464.977	5.472.088	1.378.107
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	115.027.459	18.741.765	64.980.124	27.359.466
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	56.628.643	16.127.471	60.092.169	16.452.198
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	38.603.478	471.904		8.606.460
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	16.832.811	75.960		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	2.962.527	2.066.430	4.887.955	2.300.808
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	591.750.300	21.440.237	1.691.433.855	394.676.394
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	1.005.282.286	193.180.629	1.320.309.704	364.639.803
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-413.531.986	-171.740.392	371.124.151	30.036.591
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056			371.124.151	30.036.591
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-413.531.986	-171.740.392		
XII. POREZ NA DOBIT	058	-104.982.307	-44.939.621	66.518.345	20.037.355
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-308.549.679	-126.800.771	304.605.806	9.999.236
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060			304.605.806	9.999.236
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-308.549.679	-126.800.771		

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
PREKINUTO POSLOVANJE (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	-308.549.679	-126.800.771	304.605.806	9.999.236
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	-73.904	-18.286	97.850	-55.289
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-73.904	-18.286	97.850	-55.289
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	-73.904	-18.286	97.850	-55.289
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	-13.303	3.292	17.613	-9.952
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 terminskih elemenata terminskih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)	097	-60.601	-21.578	80.237	-45.337
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-308.610.280	-126.822.349	304.686.043	9.953.899
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100				
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-413.531.986	371.124.151
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	509.075.504	190.749.080
a) Amortizacija	003	391.987.115	397.597.196
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-3.978.000	-279.190.767
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-507.817	-70.802
e) Rashodi od kamata	007	62.034.183	64.980.125
f) Rezerviranja	008	20.421.285	21.540.065
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	38.603.447	-7.490.750
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	515.291	-6.615.987
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	95.543.518	561.873.231
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-105.109.538	-23.892.406
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-58.984.649	-28.430.139
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-41.213.521	860.713
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-4.911.368	3.677.020
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-9.566.020	537.980.825
4. Novčani izdaci za kamate	018	-27.934.882	-64.432.651
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-37.500.902	473.548.174
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	8.932.090	3.647.864
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	489.691	82.752
4. Novčani primici od dividendi	024		3.709
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	189.339	182.247
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		1.110.110
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	9.611.120	5.026.682
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-428.835.136	-77.557.476
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-211.896	-5.137.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-429.047.032	-82.694.476
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-419.435.912	-77.667.794
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	776.471.599	344.850.628
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	3.389.999	1.756.034
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	779.861.598	346.606.662
1. Novčani izdaci za otplate glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-43.659.164	-679.122.703
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-4.141.654	-4.197.790
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-47.800.818	-683.320.493
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	732.060.780	-336.713.831
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	275.123.966	59.166.549
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	247.849.272	522.973.238
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	522.973.238	582.139.787

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Valamar Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		Manjinski (nekontroliraju- ći) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)		
Prethodno razdoblje																					
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266				61.473					539.646.072	377.006.905	2.690.444.302		2.690.444.302		
2. Promjene računovodstvenih politika	02																				
3. Ispravak pogreški	03																				
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266				61.473					539.646.072	377.006.905	2.690.444.302		2.690.444.302		
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															-308.549.679	-308.549.679		-308.549.679		
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06																				
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																				
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									-73.904							-73.904		-73.904		
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																				
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																				
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																				
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																				
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	13																				
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									13.303							13.303		13.303		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																				
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																				
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																				
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																				
19. Uplate članova/dioničara	19																				
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																				
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21							2.249.472							1.140.526		3.389.998		3.389.998		
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														377.006.905	-377.006.905					
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																				
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020		
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									-60.601							-60.601		-60.601		
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									-60.601						-308.549.679	-308.610.280		-308.610.280		
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							2.249.472							378.147.431	-377.006.905	3.389.998		3.389.998		
Tekuće razdoblje																					
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020		
2. Promjene računovodstvenih politika	29																				
3. Ispravak pogreški	30																				
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872					917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020		
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															304.605.806	304.605.806		304.605.806		
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									97.850							97.850		97.850		
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 ne vlasničke promjene kapitala	40																				
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41									-17.613							-17.613		-17.613		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																				
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																				
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																				
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																				
19. Uplate članova/dioničara	46																				
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																				
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														1.756.034		1.756.034		1.756.034		
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														-380.935.370	308.549.679	-72.385.691		-72.385.691		
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		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 SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									80.237							80.237		80.237		
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32+52)	53									80.237						304.605.806	304.686.043		304.686.043		
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														-379.179.336	308.549.679	-70.629.657		-70.629.657		

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja
Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izvještajno razdoblje:
01.01. do 31.12.2021.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskom 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 su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

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

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2021. – 31.12.2021." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA ČETVRTO TROMJESEČJE KOJE ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2021. GODINE

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

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

- Palme turizam d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu (ovisno društvo do 7. svibnja 2021. godine, kada je pripojeno Matičnom društvu s učinkom od 8. svibnja 2021. godine);
- Magične stijene d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu;
- Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu;
- Imperial Riviera d.d., Rab u 46,27%-tnom vlasništvu zajedno s ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska;
- Valamar A GmbH, Beč, Austrija, u 100%-tnom vlasništvu do 29. studenog 2021. godine, a od 29. studenog 2021. godine u 24,54%-tnom vlasništvu, zajedno s ovisnim društvima WBVR Beteiligungs GmbH, Beč i ContiEstates AG, Zug 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 (Bilješka 13).

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 (Bilješka 14).

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 Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 49118401443, AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 25137661054, AZ Zagreb zatvoreni

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI / NASTAVAK

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

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove sastavljanja

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

2.2 Vremenska neograničenost poslovanja

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

Konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2021. godine odobrila je Uprava u Poreču 16. veljače 2022. godine. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2021. godine, nisu revidirani.

2.3 Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2021. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2020. godine, osim u dijelu kako je navedeno u nastavku.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Obzirom na značajan utjecaj pandemije COVID-19 na poslovanje Društva i Grupe u 2020. godini i bitno blaži utjecaj na poslovanje u 2021. godini, te povezani izostanak operativne dobiti ili cjelokupnog poslovanja u pojedinim jedinicama koje generiraju novac, Društvo i Grupa su procijenili da postoje potencijalni indikatori umanjena vrijednosti za pojedine jedinice tj., profine centre koji generiraju novac (PCGN) te su sukladno MRS 36 pristupili testu umanjenja vrijednosti PCGN. PCGN predstavlja skupinu imovine najniže organizacijske cjeline koja generira uglavnom neovisne novčane priljeve te na temelju koje se prati učinak i donose odluke o stjecanju i raspolaganju vezane imovine, kao i poslovanju. Provedenim testovima umanjenja u 2020. i 2021. godini, Društvo i Grupa dokazali su da nije potrebno umanjiti vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (uključujući goodwill), sukladno utvrđenim vrijednostima u upotrebi, odnosno za dio objekata prema fer vrijednosti koja je potvrđena od strane ovlaštenog procjenitelja.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK**Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta**

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

Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada Uredbom. U trenutku izrade ovog dokumenta, Uredba nije donesena te nije moguće utvrditi imovinu i obveze s pravom korištenja od stupanja na snagu ZNGZ tj. od 2. svibnja 2020. godine. Nakon donošenja uredbe o cijenama Društvo i Grupa će revidirati ukupne površine koje će biti predmet ugovora o zakupu te izvršiti procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno odredbama MSFI 16. Za 2020. i 2021. godinu 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 četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2021. godine pripremljeni su na temelju istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe na 31. prosinca 2020. godine.

BILJEŠKA 3 – PROCJENA FER VRIJEDNOSTI

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

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

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

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2020.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti

Obveze iskazane po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti

Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti

Stanje 31. prosinca 2021.

Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti

Obveze iskazane po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti

Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti

Hijerarhija fer vrijednosti

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

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

BILJEŠKA 3 – PROCJENA FER VRIJEDNOSTI / NASTAVAK**DRUŠTVO**

(u tisućama kuna)

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

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 godinu koja završava 31. prosinca 2020. su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	338.572	292.000	53.849	684.422
Inter-segmentalni prihodi	(681)	(29)	(41.233)	(41.943)
Prihodi vanjskih kupaca	337.891	291.971	12.616	642.479
Amortizacija	314.882	127.271	54.291	496.444
Neto financijski prihod/(rashod)	(55.805)	(26.786)	(22.050)	(104.641)
Otpis materijalne imovine	1.119	208	205	1.532
Dobitak/(gubitak) segmenta	128.074	209.664	(158.407)	179.331

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja završava 31. prosinca 2021. su kako slijedi:

GRUPA (u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	1.001.646	550.115	147.603	1.699.364
Inter-segmentalni prihodi	(1.382)	(28)	(92.826)	(94.236)
Prihodi vanjskih kupaca	1.000.264	550.087	54.777	1.605.128
Amortizacija	318.544	131.942	56.850	507.336
Neto financijski rashod	(23.425)	(14.373)	1.895	(35.903)
Otpis materijalne imovine	3.389	99	404	3.892
Dobitak/(gubitak) segmenta	534.766	390.233	(211.953)	713.046

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

GRUPA (u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2020.				
Ukupna imovina	3.537.741	1.515.516	714.073	5.767.330
Ukupne obveze	2.275.139	1.020.575	508.117	3.803.831
Stanje 31. prosinca 2021.				
Ukupna imovina	3.207.709	1.383.094	722.119	5.312.922
Ukupne obveze	1.977.090	934.627	473.878	3.385.595

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj, osim hotela društva Valamar Obertauern GmbH u Austriji koje je prestalo biti ovisno društvo 29. studenog 2021. godine.

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

GRUPA	Siječanj - Prosinac 2020.	Siječanj - Prosinac 2021.
(u tisućama kuna)		
Prihod		
Prihod segmenta	684.422	1.699.364
Eliminacija prihoda između segmenata	(41.943)	(94.236)
Ukupno prihodi	642.479	1.605.128
Dobit		
Dobit segmenta	179.331	713.046
Ostali troškovi - nealocirano	(553.841)	(550.126)
Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti	(126.539)	(61.444)
Ukupna dobit prije oporezivanja	(501.049)	101.475

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Stanje 31. prosinca 2020.		Stanje 31. prosinca 2021.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	5.767.330	3.803.832	5.312.923	3.385.596
Segment hoteli i apartmani	3.537.741	2.275.139	3.207.710	1.977.091
Segment kampovi	1.515.516	1.020.575	1.383.094	934.627
Segment ostalo	714.073	508.118	722.119	473.878
Nealocirano	1.112.253	211.894	1.600.624	216.894
Udjel u pridruženom subjektu	46.024	-	76.503	-
Ostala financijska imovina	317	-	391	-
Kredit i depoziti	702	-	43.179	-
Novac i novčani ekvivalenti	665.933	-	1.115.258	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	733	-	2	-
Ostala potraživanja	67.134	-	36.198	-
Odgođena porezna imovina/obveze	331.410	58.292	329.093	51.765
Ostale obveze	-	65.206	-	80.552
Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt	-	13.994	-	-
Derivativna financijska imovina/obveze	-	16.982	-	7.749
Rezerviranja	-	57.420	-	76.828
Ukupno	6.879.583	4.015.726	6.913.547	3.602.490

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.

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK**GRUPA**

(u tisućama kuna)	Siječanj - Prosinac 2020.	Siječanj - Prosinac 2021.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	82.721	173.626
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	559.758	1.431.502
	642.479	1.605.128

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 - Prosinac 2020.	%	Siječanj - Prosinac 2021.	%
EU članice	503.445	89,94	1.274.469	89,03
Ostalo	56.313	10,06	157.033	10,97
	559.758	100,00	1.431.502	100,00

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Prosinac 2020.	Siječanj – Prosinac 2021.	Siječanj – Prosinac 2020.	Siječanj – Prosinac 2021.
Neto plaće	122.043	218.087	103.705	185.544
Porezi i doprinosi iz plaća	36.138	66.349	30.087	53.978
Doprinosi na plaće	24.606	46.430	21.802	39.419
Ukupno /i/	182.788	330.866	155.594	278.941

/i/ Ukupne COVID-19 potpore koje se odnose na subvencije neto plaća s pripadajućim doprinosima te otpis poreza i doprinosa zbog pada prihoda uključene su u troškove zaposlenih Grupe u iznosu 102,1 mil. kuna (2020.: 164,4 mil. kuna), odnosno za Društvo u iznosu 84,6 mil. kuna (2020.: 141,3 mil. kuna).

Tijekom godine koje završava 31. prosinca 2021. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 3.211 (2020.: 2.836), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 3.900 (2020.: 3.364).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 4,82 mil. kuna (2020.: 3 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 1,91 mil. kuna (2020.: 1,4 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,87 mil. kuna (2020.: 0,6 mil. kuna). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 5,2 mil. kuna (2020.: 4,6 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 2 mil. kuna (2020.: 2 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,9 mil. kuna (2020.: 0,9 mil. kuna).

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa porez na dobit tijekom razdoblja u 2021. godini procjenjuju sukladno odredbama MRS-a 34.

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Prosinac 2020.	Siječanj – Prosinac 2021.	Siječanj – Prosinac 2020.	Siječanj – Prosinac 2021.
Tekući porez	48	22	-	-
Odgođeni porez	(142.291)	(7.254)	(104.982)	66.518
Porezni (prihod)/rashod	(142.243)	(7.232)	(104.982)	66.518

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

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
Na dan 1. siječnja 2021. godine	331.410	214.471
Ostale promjene	(12)	-
Prijenos odgođene porezne imovine u dobiti i gubitku zbog unutar grupne transakcije	64.307	-
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	(5.095)	-
Pripajanje ovisnog društva	-	16.141
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(61.517)	(67.388)
Na dan 31. prosinca 2021. godine	329.093	163.224

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
Na dan 1. siječnja 2021. godine	58.292	13.307
Ostale promjene	(5)	-
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	(2.075)	-
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(4.465)	(870)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	18	18
Na dan 31. prosinca 2021. godine	51.765	12.455

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

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

Razrijeđena

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

GRUPA

	Siječanj - Prosinac 2020.	Siječanj - Prosinac 2021.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama kuna)	(329.594)	104.375
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	121.887.907
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)	(2,70)	0,86

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom godine koje završava 31. prosinca 2021. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 115.356 tisuća kuna (2020.: 595.282 tisuća kuna), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 77.557 tisuća kuna (2020.: 428.118 tisuća kuna).

Tijekom godine koje završava 31. prosinca 2021. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 2.470 tisuća kuna (2020.: 4.549 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 1.313 tisuća kuna (2020.: 4.647 tisuća kuna).

Tijekom godine koje završava 31. prosinca 2021. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 75.280 tisuća kuna (2020.: 3.752 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 281.213 tisuća kuna (2020.: 5.087 tisuća kuna).

Najznačajnija transakcija Društva u 2021. godini odnosi se na unos u temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. nekretnina (zemljišta) na području Babinog kuka u Dubrovniku površine 148.949 m², procijenjene vrijednosti 352,84 mil. kuna.

BILJEŠKA 9 – OBVEZE ZA POSUDBE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

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

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Ukupna obveza na 31. prosinca 2021. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 31. prosinca 2021. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	3.112.631	1.085.889	2.827.504	979.228
Obveze za najmove prema MSFI 16	13.953	4.072	14.181	3.971
Ukupno	3.126.584	1.089.962	2.841.685	983.199

Obveze po dugoročnim kreditima osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama Grupe neto knjigovodstvene vrijednosti 2.319.645 (2020.: 2.010.351 tisuća kuna). Kratkoročni krediti Grupe osigurani su zadužnicama neto knjigovodstvene vrijednosti 217.998 tisuća kuna (2020.: 297.614 tisuća kuna).

Obveze po dugoročnim kreditima osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama Društva neto knjigovodstvene vrijednosti 1.861.945 tisuća kuna (2020.: 1.616.678 tisuća kuna). Kratkoročni krediti Društva osigurani su zadužnicama neto knjigovodstvene vrijednosti 217.998 tisuća kuna (2020.: 297.614 tisuća kuna).

Društvo za približno 3,24 mil. m² te Grupa za približno 3,54 mil. m² trebaju utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020. godine (dalje u tekstu ZNGZ). Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina, na koje će se primijeniti MSFI 16. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada Uredbom. U trenutku izrade ovog dokumenta, Uredba nije donesena te nije moguće primijeniti odredbe MSFI-ja 16. Raspon potencijalnog utjecaja MSFI-ja 16 na financijske izvještaje Društva i Grupe opisan je u Bilješci 2.3.

BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2021. godine iznose 544.910 tisuća kuna (2020.: 515.432 tisuća kuna). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2021. godine iznose 597.391 tisuća kuna (2020.: 535.627 tisuća kuna).

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 48.647 tisuća kuna. Kredit povezanog društva je osiguran hipotekama na nekretninama društva Valamar Obertauern GmbH. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

BILJEŠKA 11 – PRIDRUŽENA DRUŠTVA

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

(u tisućama kuna)

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

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

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA	2020.	2021.
(u tisućama kuna)		
Prodaja dobara i usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	1
Društva povezana sudjelujućim interesom	1.918	8.601
	1.919	8.602
Kupovina usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	217	480
Društva povezana sudjelujućim interesom	18	239
	235	719
Kupci i ostala potraživanja		
Društva povezana sudjelujućim interesom	331	7.294
	331	7.294
Obveze		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	84	23
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	39
	84	63

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK**DRUŠTVO**

(u tisućama kuna)

	2020.	2021.
Prodaja dobara i usluga		
Ovisna društva /i/	6.829	312.947
Društva povezana sudjelujućim interesom	1.918	8.601
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	1
	8.748	321.549
Kupovina usluga		
Ovisna društva	1.136	3.830
Društva povezana sudjelujućim interesom	18	239
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	217	430
	1.371	4.499
Kupci i ostala potraživanja		
Ovisna društva	161	19.712
Društva povezana sudjelujućim interesom	331	7.294
	492	27.006
Ostala potraživanja		
Ovisna društva	26	26
	26	26
Dobavljači i ostale obveze		
Ovisna društva	136	70
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	39
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	84	22
	220	131
Dani krediti		
Ovisna društva	28	28
	28	28

/i/ Najznačajnija transakcija Društva u 2021. godini odnosi se na unos u temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. nekretnina (zemljišta) na području Babinog kuka u Dubrovniku površine 148.949 m², procijenjene vrijednosti 352,84 mil. kuna.

BILJEŠKA 13 – PRIPAJANJE OVISNOG DRUŠTVA

Dana 7. svibnja 2021. godine, s pravnim učinkom 8. svibnja 2021. godine, izvršen je upis pripajanja društva Palme turizam d.o.o. društvu Valamar Riviera d.d.. Upisom pripajanja pripojeno društvo Palme turizam d.o.o. je prestalo postojati, a društvo Valamar Riviera d.d. je po pripajanju univerzalni pravni slijednik pripojenog društva i preuzelo je svu imovinu, prava i obveze pripojenog društva.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe uključuje rezultate pripojenog društva za cijelu tekuću godinu. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva uključuje rezultate od trenutka pripajanja.

Imovina i obveze u 2021. godini u trenutku pripajanja su:

PALME TURIZAM D.O.O.

(u tisućama kuna)

7. svibnja 2021.

Imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema	25.753
Odgođena porezna imovina (Bilješka 6)	16.141
Kupci i ostala potraživanja	72
Novac i novčani ekvivalenti	1.110

Obveze

Dobavljači i ostale obveze	(14)
----------------------------	------

Neto pripojena imovina	43.062
-------------------------------	---------------

Manje: eliminacija udjela Društva u ovisnom društvu	(115.448)
--	------------------

Neto efekt na glavicu prilikom pripajanja	(72.386)
--	-----------------

BILJEŠKA 14 – PRESTANAK KONTROLE NAD OVISNIM DRUŠTVIMA

Grupa je izgubila kontrolu nad ovisnim društvima Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH te je u konsolidiranim financijskim izvještajima prestala iskazivati imovinu i obveze navedenih društava. Prema MSFI-u 10, prihodi i troškovi društava Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH priznaju se u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Grupe do 29. studenog 2021. godine. Od 1. prosinca 2021. godine Grupa ima značajan utjecaj u društvima Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH te se iskazuje u konsolidiranim izvještajima po metodi udjela.

Grupa nije primila naknadu za prestanak kontrole nad ovisnim društvima Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH, zbog razrijeđenog vlasništva provedenog dokapitalizacijom predmetnih društava kako je opisano u Bilješci 1 – Opći podaci.

Dobitak od prestanka kontrole nad ovisnim društvima uključen je u financijske prihode 2021. godine.

Pregled imovine i obveza u 2021. godini nad kojima je Grupa izgubila kontrolu te učinak prestanka kontrole nad ovisnim društvima prikazan je u tablici:

VALAMAR A GmbH i VALAMAR OBERTAUERN GmbH

(u tisućama kuna)

29. studenog 2021.

IMOVINA

Dugotrajna imovina

Nematerijalna imovina	464
Nekretnine, postrojenja i oprema	58.905
Financijska imovina	24
Odgođena porezna imovina	5.095

Kratkotrajna imovina

Zalihe	243
Kupci i ostala potraživanja	3.512
Kredit i depoziti	22
Novac i novčani ekvivalenti	3.203
	71.468

OBVEZE

Dugoročne obveze

Posudbe	(46.249)
Odgođena porezna obveza	(2.075)

Kratkoročne obveze

Posudbe	(4.511)
Dobavljači i ostale obveze	(1.676)

(54.511)

Neto imovina ovisnih društava nad kojima se gubi kontrola

16.957

Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja

(198)

Fer vrijednost udjela	30.075
-----------------------	--------

Manje: Neto imovina ovisnih društava nad kojima se gubi kontrola i tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	(16.759)
--	----------

Dobitak od prestanka kontrole nad ovisnim društvima	13.316
--	---------------

BILJEŠKA 15 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 31. siječnja 2022. godine zaključen je pravni posao s ovisnim društvom Imperial Riviera d.d. o prijenosu tri hotela sa ukupno 947 smještajnih jedinica, i to Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar akvizicijske vrijednosti 717.766 tisuća kuna. Sagledavajući interese preuzimatelja predmetnih hotela, financiranje navedene transakcije osigurano je preuzimanjem kreditnih obveza Društva, a razlika će biti plaćena u gotovini.

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