



REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2023. - 31.12.2023.

UKRATKO O VALAMARU

Valamar je vodeća hrvatska turistička kompanija koja posluje u poznatim turističkim destinacijama – Istri, na otocima Krku, Rabu i Hvaru, Makarskoj, Dubrovniku i Obertauernu u Austriji. U 37 hotela i ljetovališta i 15 kamping ljetovališta s kapacitetom od oko 21 tisuća komercijalnih smještajnih jedinica Valamar može dnevno smjestiti oko 58.000 gostiju. Valamar stvara autentična iskustva za svakog gosta u partnerstvu sa svojim destinacijama, a s investicijama od oko 915 milijuna eura u posljednjih 20 godina, Valamar je jedan od vodećih hrvatskih i regionalnih investitora u turizmu.

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

Valamar Grupu čine sljedeća društva: Valamar Riviera d.d. (Matično društvo), Imperial Riviera d.d. (ovisno društvo u 46,27%-tnom vlasništvu) te Bugenvilia d.o.o. (ovisno društvo u 100%-tnom vlasništvu). Valamar drži manjinske vlasničke pozicije u društvima: Helios Faros d.d. (u 20%-tnom vlasništvu) i Valamar A GmbH (u 24,54%-tnom vlasništvu).

Turistički portfelj Valamar Grupe



KLJUČNE PORUKE

U 2023. godini Valamar Grupa je ponovno ostvarila snažne poslovne rezultate čime su omogućena dodatna ulaganja u zadovoljstvo gostiju te podizanje kvalitete usluge kao temeljne pokretače kvalitetnog rasta u godinama koje slijede. Poslovni prihodi porasli su 14,4% najvećim dijelom na krilima povećanih prosječnih cijena od 13,5%, a nakon prethodnih značajnih ulaganja u razvoj portfelja. Prilagođena EBITDA viša je za 6,2% unatoč i dalje snažim inflatornim pritiscima u segmentu glavnih inputa. Premium proizvodi i usluge te segment kampiranja zabilježili su odlične rezultate, posebno u sjevernim destinacijama. Struktura gostiju Grupe, gdje gotovo polovinu ukupnih noćenja čine gosti iz Njemačke i Austrije, ostala je stabilna.

Održivi turizam je jedan od strateških prioriteta Valamara i područje u koje ulažemo iznimne napore već dugi niz godina. Sretni smo što su naša nastojanja ponovno prepoznata te smo nedavno dobili dva izuzetna priznanja u tom području. Prvo je dodijeljena srebrna medalja od EcoVadisa, globalne agencije za ocjenjivanje održivosti poslovanja čime je Valamar postao prva i jedina hrvatska turistička kompanija čije su održive prakse prepoznate na svjetskoj razini. Drugo priznaje je dobiveno od Bloomberg-a prema čijoj analizi je Valamar ostvario najbolju ESG ocjenu od svih promatranih kompanija u Hrvatskoj.

Valamar je investirao u sezoni 2022/23. ukupni iznos od 58 milijuna eura, a najveće ulaganje od 32 milijuna eura realizirano je u destinaciji Dubrovnik. U tijeku su i intenzivne investicijske pripreme za izgradnju hotela Pical u Poreču (preko 500 smještajnih jedinica na razini 5*), najveći pojedinačni investicijski projekt u hrvatskom turizmu.

Ovo je postignuto unatoč određenim nepovoljnim makroekonomskim kretanjima na našim glavnim emitivnim tržištima, kontinuiranim inflatornim pritiscima, manjem broju dolazaka i letova u dubrovačku destinaciju u

NOĆENJA,
POSLOVNI PRIHODI
I OPERATIVNA
DOBIT VIŠI U
ODNOSU NA
2022. GODINU

DONESENE
UREDBE KOJE
DEFINIRAJU
TROŠAK ZAKUPA
TURISTIČKOG
ZEMLJIŠTA

usporedbi s razdobljem prije krize. Investicije u Dubrovniku u tri hotela i dječji animacijski kompleks Maro World vrlo su dobro prihvaćene na tržištu, stvorile su značajan rast broja obiteljskih gostiju te kvalitetno pozicioniraju Dubrovnik za budući rast. Raduje nas vidjeti i bitno povećan broj noćenja gostiju iz Sjedinjenih Američkih Država i Dalekog istoka u odnosu na prošlu godinu. Također, destinacija Dubrovnik zabilježila je porast noćenja hotelskih gostiju od 13,5% te prosječnih cijena od 12,5%, što ukazuje na nastavak oporavka.

Uspješno zapošljavanje i radno osposobljavanje za gotovo 8.100 zaposlenika u kompanijama u kojima Valamar upravlja turističkim objektima još je jedno značajno postignuće u 2023. godini, posebice s obzirom na velike izazove na tržištu rada.

Pozdravljamo donošenje uredbi o zakupu turističkog zemljišta koje će nama u sektoru turizma omogućiti precizno planiranje investicija. Vjerujemo da će prednosti sigurnosti u poslovanju značajno nadmašiti dodatne troškove.

POSLOVNI REZULTATI

U 2023. godini Valamar je iskoristio kontinuirani globalni trend velike potražnje za putovanjima, izvrsno pozicioniranje investiranih kapaciteta u Valamarovu portfelju, kao i snažnu direktnu prodaju. Grupa je ostvarila 6,5 milijuna noćenja (+2,0% u odnosu na prošlu godinu) i poslovne prihode od 372,2 milijuna eura (+14,4% u odnosu na prošlu godinu).

Prosječna cijena (ARR) za promatrano razdoblje viša je za 13,5% i iznosi 119 EUR. Najbolje rezultate ponovno su ostvarili hoteli i kampovi u segmentu investiranih premium objekata. Ovi objekti također kontinuirano postižu izvrsne rezultate u ukupnom zadovoljstvu gostiju. Sjeverne destinacije i dalje

uživaju veću potražnju od južne Hrvatske. Direktna prodaja kontinuirano bilježi izvrsne rezultate te se povećala na razinu od 188,6 milijuna eura, ostvarujući ukupno 63% prihoda pansiona u usporedbi sa 62% u 2022. godini. Rast u kanalu direktne prodaje ima pozitivan doprinos operativnoj dobiti Valamara.

Operativni troškovi porasli su za 11,4% na 250,5 milijuna eura, nakon nastavka značajnih ulaganja u zaposlenike (troškovi rada porasli su za 17,8 milijuna eura ili 16,3% u odnosu na 2022. godinu) te znatno povećanih troškova hrane i ostalih troškova nabave zbog kontinuiranih intenzivnih inflatornih pritiska (troškovi održavanja, potrošni materijal, sitan inventar, tekstilna galanterija i dr.). Dodatni negativni utjecaj imala su i knjiženja vezana uz zakup turističkog zemljišta (pojašnjeno u nastavku). Operativna dobit (prilagođena EBITDA) dosegla je 109,4 milijuna eura, 6,2% više nego u 2022. godini. Prilagođena EBITDA marža iznosi 29,4% i niža je za 2,3 postotna boda.

Na dan 31. prosinca 2023. neto dug Grupe iznosi 217,8 milijuna eura te je u izvještajnom razdoblju smanjen za 10,2%, odražavajući snažan trend razduživanja. Krediti većinom nose fiksnu kamatnu stopu ili su zaštićeni kamatnim swapovima, čime je u velikoj mjeri eliminiran kamatni rizik. Za 2023. godinu ispunjeni su svi financijski i drugi kovenanti iz kreditnih ugovora.

U svibnju 2023. godine isplaćena je dividenda u iznosu od 0,20 eura po dionici (dividendni prinos od 4,5%) ili ukupno 24,4 milijuna eura. Uprava i Nadzorni odbor usvojili su prijedlog za sljedeću Glavnu skupštinu Društva o isplati dividende u iznosu od 0,22 eura po dionici. Prema istom prijedlogu dividenda bi trebala biti isplaćena svim dioničarima u svibnju 2024. godine.

Za potrebe LTIP-a (dugoročni plan nagrađivanja ključnih rukovoditelja u dionicama Društva u razdoblju od 2023. do 2026. godine) Društvo je

OSTVARENA
PRILAGOĐENA
EBITDA OD 109
MILIJUNA EURA UZ
MARŽU OD 29,4%

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

u 2023. godini steklo 415.980 vlastitih dionica tj. 0,33% kapitala. Na dan 31.12.2023. godina Društvo je raspolagalo s ukupno 3.417.022 vlastitih dionica ili 2,71% kapitala Društva.

INVESTICIJE

U sezoni 2022/23 uložili smo 58 milijuna eura. Investicije predstavljaju važan korak u daljnjem poboljšanju kvalitete usluge.

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

U Valamar Lacroma Hotelu ulaganje je obuhvatilo povećanje kvalitete te interijersko preuređenje unutarnjeg dijela hotela i to: 48 smještajnih jedinica, javnih prostora sa naglaskom na F&B segment, unutarnji bazen i wellness zona te novi vanjski Mezzino bar te bazenski kompleks s toboganima i pripadajućim sunčalištem.

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

Investicije u naš portfelj u Obertauernu (Austrija) najvećim dijelom su se odnosile na repozicioniranje hotela Marrieta u brend Places. Obertauern [PLACESHOTEL] 4* Superior otvoren je početkom prosinca 2023. godine, a kao i naši ostali hoteli toga brenda posebno privlači goste zainteresirane

za lifestyle proizvode.. Dodatnu investiciju čini izgradnja podzemne garaže hotela Kesselspitze Valamar Collection Hotel.

Investicije društva Helios Faros najvećim dijelom su se odnosile na 11 novih Eko Villa te projektno tehničku dokumentaciju vezano uz Valamar Amicor Green Resort. To je prvo eko ljetovalište u Hrvatskoj, otvoreno 2022. godine. Izgrađeno je u skladu s načelima održivog razvoja te osmišljeno prema nZEB standardu, što implicira gotovo nultu potrošnju energije. Amicor Green Resort bio je finalist European Hotel Innovation Awards za postignuća u održivosti 2023. godine.

Investicija u izgradnju hotela Pical započeta 2019. godine i zbog pandemije obustavljena 2020. godine, u pripremi je za ponovno pokretanje. Njena je investicijska vrijednost približno 140 milijuna eura. Ppredviđamo izgradnju Pical Valamar Collection Resorta, luksuznog cjelogodišnjeg ljetovališta s pet zvjezdica u zoni Pical u Poreču, kapaciteta preko 500 smještajnih jedinica i nizom sadržaja za cjelogodišnji turizam visoke kvalitete. Ovo ulaganje Valamara predstavlja najveće i najznačajnije pojedinačno ulaganje u domaći turizam čime će zona Pical postati jedna od najatraktivnijih turističkih zona u Republici Hrvatskoj.

LJUDSKI RESURSI

Valamar, najpoželjniji poslodavac u hrvatskom turizmu, u 2023. godini uložio je dodatnih više od 25 milijuna eura u primanja radnika. Plaće isplaćene u vrhu sezone, odnosno u lipnju, srpnju i kolovozu za stručna zanimanja - kuhare, konobare i recepcionare u Valamar hotelima, kampovima i ljetovalištima iznosila su između 1.200 i 1.800 eura neto, a za sobarice, pomoćne kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servise i niz drugih iznosile su između 1.000 i 1.200 eura neto. Valamar nastavlja s nizom programa nagrađivanja kojima se osobito nagrađuje izvrsnost, zalaganje te izvanredni rezultati.

VALAMAR JE
MEĐU TOP 10
NAJPOŽELJNIJIH
HRVATSKIH
POSLODAVACA

ESG REJTING:
VALAMAR JE
NAGRAĐEN
SREBRNOM
MEDALJOM
ECOVADISA

ODRŽIVOST

Valamar je nagrađen srebrnom medaljom EcoVadisa, globalne agencije za ocjenjivanje širokog spektra održivosti poslovanja. Valamar je dobivanjem ESG rejtinga postao prva hrvatska turistička kompanija čije su održive prakse prepoznate na svjetskoj razini. EcoVadis ocjenjuje utjecaje na okoliš, radna i ljudska prava, etiku i održivu nabavu te je njihova ocjena globalno prepoznata od strane međunarodnih institucija, investitora i banaka. Samo top 15% kompanija procijenjenih od strane EcoVadisa dosegne srebrnu razinu.

Valamar Riviera je u siječnju također ostvarila najbolju ESG ocjenu u Hrvatskoj prema Bloomberg Adria koji je analizirao najveće hrvatske kompanije na Zagrebačkoj burzi. Valamar se istaknuo s najvišim ukupnim ESG rezultatom od 4,41, kao jedina turistička kompanija na listi i kao jedina kompanija koja je ostvarila ukupan rezultat iznad 4. Valamar je ostvario odlične rezultate u svim kategorijama: okoliš, društvo i upravljanje.

U 2024 godini Valamar nastavlja snažno ulagati u strateške projekte i inicijative u okviru ESG strategije. Ulaganja u smanjenje ugljičnog otiska odnose se na daljnju dekarbonizaciju, ulaganja u obnovljive izvore energije s naglaskom na solarnu energiju, električna vozila, biokompostiranje, i drugo. Potičemo bioraznolikost kroz projekte pošumljavanja i brigu za 80.000 stabala, pa tako će dodatnih 883 stabla biti posađeno u Valamaru, a s gostima planiramo posaditi 10.000 stabala u Hrvatskoj. Nastavljamo partnerstva s lokalnim proizvođačima hrane, usmjereni smo na unaprjeđivanje daljnje suradnje sa dobavljačima u pogledu održivog poslovanja te uvodimo politike odgovornih praksi i ponašanja s ciljem povećanja broja održivih dobavljača. Ukupna ulaganja u programe razvoja i nagrađivanja zaposlenika u 2024. godini iznosit će oko 20 milijuna eura, što uključuje brojne programe edukacije, razvoja,

nagrađivanja i poticaje za stanovanje u destinaciji. U svim destinacijama nastavljena su ulaganja u turističku infrastrukturu poput šetnica, biciklističkih staza, igrališta i plaža, zatim ulaganja u destinacijska događanja, podršku zajednici i lokalnim društveno odgovornim organizacijama. Nastavljamo s projektima Valfresco škole u Labinu i vrtićem za djelatnike Valamara u Poreču. Valamar se također pridružio ključnim globalnim inicijativama za održivi razvoj, Science Based Target inicijativi te postao član UN Global Compacta.

NASTAVAK
DALJNJIH
ULAGANJA U
STRATEŠKE
PROJEKTE I
INICIJATIVE U
OKVIRU ESG
STRATEGIJE



Obertauern [PLACESHOTEL] by Valamar 4*, Obertauern

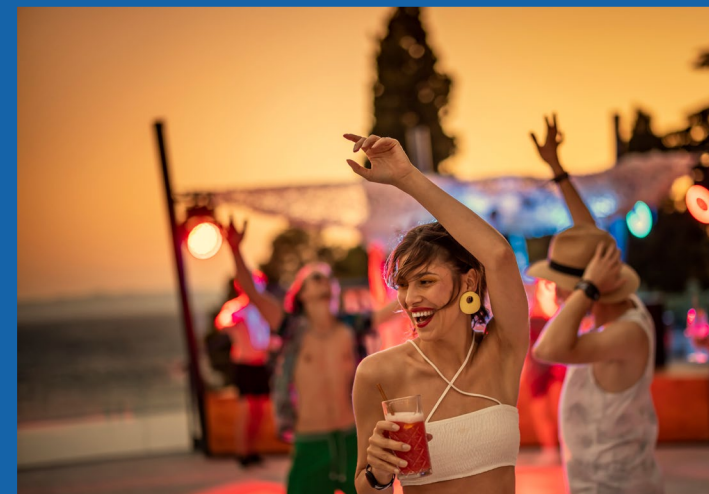
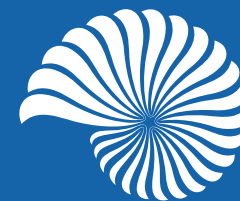
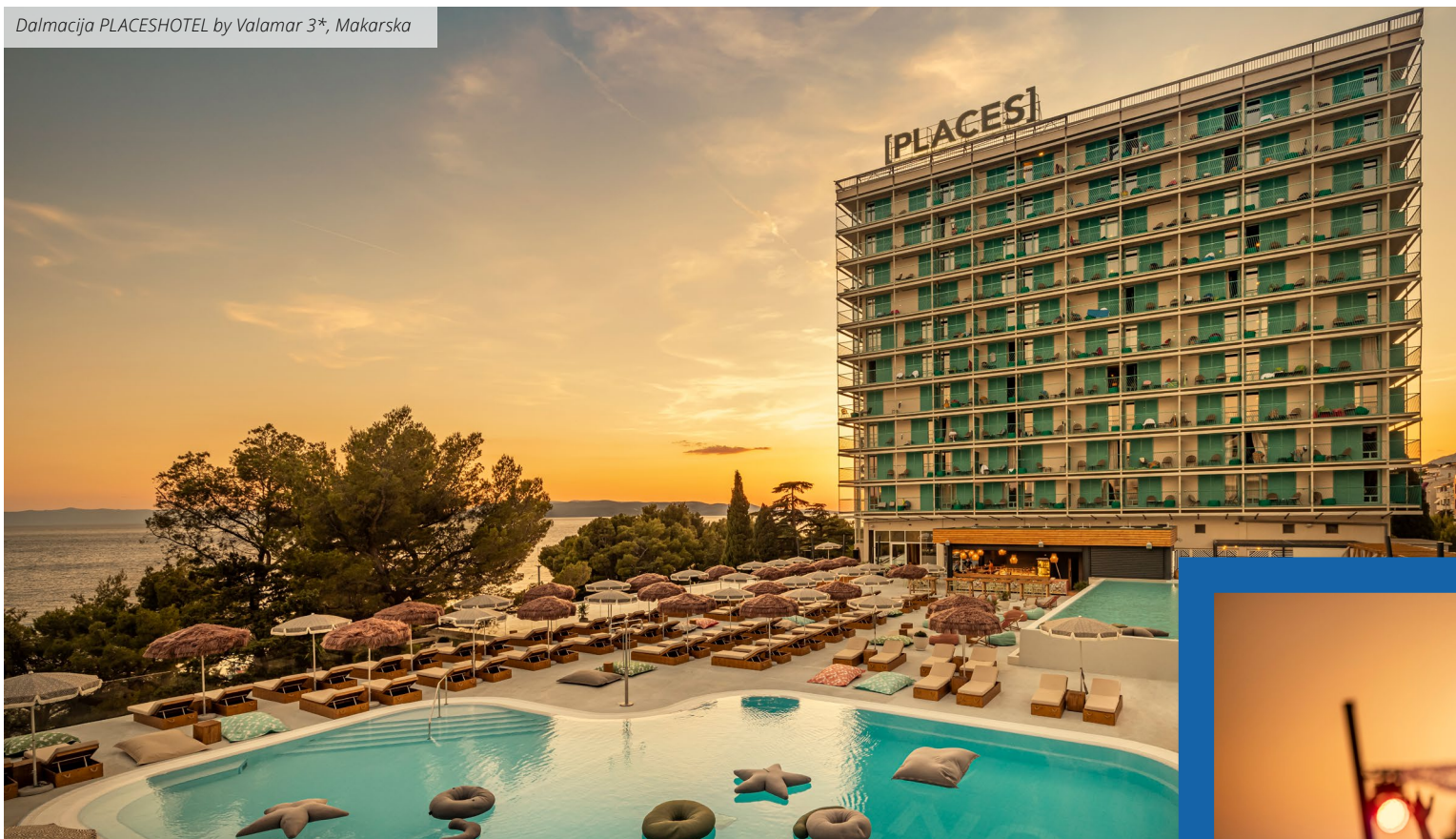
SADRŽAJ

Značajni poslovni događaji	8
Rezultati Grupe	13
Rezultati Društva	23
Investicijski ciklus 2022/23	25
Investicijski ciklus 2023/24	29
ESG i ljudski potencijali	33
Rizici Društva i Grupe	39
Korporativno upravljanje	45
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	48
Dionica RIVP	50
Dodatne informacije	54
Izjava o odricanju odgovornosti	56
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih GFI financijskih izvještaja	58
Financijski izvještaji sukladno GFI-POD obrascima	59
Odluka Uprave o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja	81
Odluka Nadzornog odbora o utvrđivanju godišnjih Financijskih izvještaja	83
Izvešće Nadzornog odbora Glavnoj skupštini Društva	84
Odluka Nadzornog odbora o raspoređivanju dobiti	89
Godišnji financijski izvještaji uključujući Izvešće neovisnog revizora	90

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Dalmacija PLACESHOTEL by Valamar 3*, Makarska



Značajni poslovni događaji

TURISTIČKO ZEMLJIŠTE

Nakon prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije, nastale su određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine društava iz turističkog sektora u Republici Hrvatskoj. Radi preciznijeg uređenja tih imovinskopравnih odnosa, na snagu je 2. svibnja 2020. godine stupio Zakon o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (dalje u tekstu ZNGZ). Time je prestao važiti Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu ZOTZ), koji je bio na snazi od 1. kolovoza 2010. godine.

Vlada Republike Hrvatske je dana 8. veljače 2024. godine donijela dvije uredbe kojima se uređuju turistička zemljišta: (1) Uredbu o načinu određivanja jediničnog iznosa zakupnine za turističko zemljište na kojemu je izgrađen hotel i turističko naselje, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu i (2) Uredbu o određivanju početnog iznosa jedinične cijene zakupnine za turističko zemljište u kampu, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu (dalje u tekstu: Uredbe).

Ovim su Uredbama utvrđene cijene najma turističkog zemljišta na 50 godina od stupanja na snagu ZNGZ-a te je definiran pravni okvir koji kompanijama u turističkom sektoru omogućuje konkretno strateško planiranje, pripremu investicija i razvoja na duži rok. Pozitivni se efekti posebice odnose na kamping segment u kojem se nalazi većina predmetnog turističkog zemljišta. Također, bitno će biti smanjeni izazovi vezani uz pravnu nesigurnost te raspolaganje turističkim zemljištem i ugostiteljskim objektima (npr. otkup i zalaganje). Sve navedeno doprinosi sveukupnom podizanju razine kvalitete i unapređenju usluga, a time i razvoju održivih turističkih proizvoda visoke dodane vrijednosti. Dodatno, vjerujemo da je ovo i početak kvalitetnijeg uređenja odnosa turističkih poduzeća, RH i lokalnih zajednica.

S obzirom da su Uredbe (kojima se, među ostalim, uređuje i jedinični trošak najma po kvadratnom metru) donesene tek u 2024. godini, iz načela opreznosti Grupa je već ranije rezervirala pripadajući trošak najma za razdoblje od stupanja na snagu ZNGZ-a, tj. od svibnja 2020. godine do kraja 2022. godine. Nakon donošenja Uredbi, Valamar je u financijskim izvješćima

OČEKUJU SE
POZITIVNI EFEKTI
DEFINIRANIH
UVJETA
POSLOVANJA
I KORIŠTENJA
TURISTIČKOG
ZEMLJIŠTA NA
DUGI ROK UNATOČ
POVEĆANOJ
ZAKUPNINI

U FINANCIJSKIM
IZVJEŠĆIMA ZA
2023. GODINU
UKINUTE SVE
REZERVACIJE IZ
PRETHODNIH
GODINA (2020.-
2022.) TE ISKAZAN
IZNOS TROŠKA
ZAKUPNINE PO
NOVIM CIJENAMA

za 2023. godinu ukinuo sve rezervacije iz prethodnih godina (2020.-2022.) te iskazao iznos troška zakupnine po novim cijenama sukladno odredbama iz Uredbi, uključujući i trošak koji se odnosi na 2023. godinu. Neto efekt ovih transakcija u 2023. godini iznosi -4,7 milijuna eura. Navedeno nije imalo značajnijeg utjecaja na ranije objavljena očekivanja Poslovnih prihoda i prilagođene EBITDA Grupe za 2023. godinu, koja su za pretpostavku i imala donošenje ovih Uredbi. Očekujemo da će iznos zakupnine temeljem novog zakona (ZNGZ) biti barem dvostruko veći nego do sada po starom zakonu (ZOTZ). S obzirom na važeće računovodstvene politike i standarde, Grupi se omogućuje da ubuduće najveći dio (oko 80%) zakupnine kapitalizira i to s početkom 2024. godine.

Od dana stupanja na snagu ZNGZ-a do dana sklapanja samih ugovora o zakupu, zakupnina će se naplaćivati na najviše 50 % površine. Sklapanjem ugovora biti će uređeno i plaćanje svih dotad neplaćenih (a proknjiženih) obveza iz prethodnih razdoblja. Zakupnina se plaća mjesečno i to u visini jedne dvanaestine godišnje zakupnine. Iznos jedinične zakupnine revidira se svake tri godine na temelju godišnje stope inflacije koju objavljuje Državni zavod za statistiku.

Svaka općina ili grad odgovorni su za određivanje odgovarajuće visine najamnine za hotele i turistička naselja na svom području. U obalnim regijama godišnja zakupnina mora iznositi između 1,50 i 3,00 eura po četvornom metru zemlje godišnje. Kod najma zemljišta za kampiranje fiksna cijena je 2,00 eura po kvadratnom metru godišnje. Konačna cijena se utvrđuje usklađivanjem početne jedinične cijene s koeficijentom ekonomske isplativosti prema županiji. Koeficijenti su sljedeći: 1 za Istarsku i Primorsko-goransku županiju, 0,9 za Zadarsku i Šibensko-kninsku županiju, 0,8 za Splitsko-dalmatinsku i Dubrovačko-neretvansku županiju te 0,7 za Ličko-senjsku županiju, kontinentalne županije i otoke. Za kampiranje kategorizirano s 4* jedinična cijena najma umanjuje se za dodatnih 5%, a za kampiranje s 5* umanjuje se za dodatnih 10%.

Kod zakupa turističkog zemljišta najviša godišnja zakupnina ne može biti veća od 4% prošlogodišnjeg prihoda hotela, kampa ili turističkog naselja. Ako najamnina izračunata na temelju cijene kvadratnog metra zemljišta

premašuje ovu granicu, najamnina će se postaviti na 4% prihoda iz prethodne godine. Turističke tvrtke dužne su dokazati da zakupnina prelazi 4% prometa hotela, kampa ili turističkog naselja ostvarenog u prethodnoj godini. To se može utvrditi poreznim prijavama, poslovnim knjigama i financijskim vještačenjem za koje će biti odgovoran najmoprimac.

Prihodi od najma hotela i turističkih naselja dijele se na općinu/grad (40%), županiju (20%) i fond za turizam (40%). Prihod od najma kampova dijeli se na općinu/grad (20%), županiju (10%), državni proračun (30%) i fond za turizam (40%).

Valamar Grupa je po ZOTZ-u prijavila korištenje 3,4 milijuna m² turističkog zemljišta, na temelju kojih se obračunavala tzv. akontacija koncesijske naknade do dana stupanja na snagu ZNGZ. Nakon izvršenih usklada temeljem geodetskih elaborata i druge poslovne dokumentacije, Grupa trenutno procjenjuje da će ubuduće koristiti približno 2,8 milijuna m² turističkog zemljišta.

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

Nakon sedam godina kontinuiranih investicija ukupne vrijednosti 81 milijun eura zaokruženo je ulaganje u ovaj naš održivi proizvod visoke dodane vrijednosti, kako za Valamar, tako i za lokalnu zajednicu. Od ukupnog iznosa investicija, više od 7 milijuna eura uloženo je u unapređenje javne turističke infrastrukture poput plaža, šetnica, ceste, igrališta i ostalih sadržaja koji su otvoreni za korištenje cijeloj lokalnoj zajednici. Kamp potiče lokalne obrte, trgovine i ugostiteljske objekte kroz ponudu lokalnih proizvoda, suvenira i gastronomskih usluga. Otvoren je veći dio godine te oko polovinu zaposlenih u kampu čini lokalno stanovništvo.

Kamp Istra Premium Camping Resort 5* redovito osvaja mnogobrojne domaće i inozemne nagrade zbog svoje kontinuirane izvrsnosti i odlične reputacije za usluge i sadržaje koje nudi te je jedan od najboljih na Mediteranu. To je prvi veliki kamp s 5* u Istri te trenutno raspolaže s 962 smještajne jedinice (parcele s pogledom na more, moderni camping home-ovi, glamping šatori i objekti s bazenima). Ovo vrhunsko kamping

UKUPNA
INVESTICIJA U
KAMP ISTRA
VRIJEDNA 81
MILIJUN EURA

PROJEKT KAMP
ISTRA JE OD
VELIKE VAŽNOSTI
I ZA LOKALNU
ZAJEDNICU

ljetovalište ističe se visokom kvalitetom smještaja te premium obiteljskim vodenim parkom Aquamar koji se prostire na 1.000 m², s nizom tobogana i vodenih atrakcija kao i dječjim igraonicama, restoranima, barovima, trgovinama te brojnim sportskim sadržajima.

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

- Eko-oznaka Europske Komisije koja potvrđuje da proizvodi i usluge zadovoljavaju standarde zaštite okoliša
- Kamp troši 100 posto električne energije iz obnovljivih izvora, smanjujući emisije stakleničkih plinova
- 60 električnih vozila za prijevoz gostiju unutar kampa
- Postavljene punionice za električna vozila
- Koriste se termo solarni kolektori za proizvodnju tople vode u sanitarnim čvorovima
- Vlastito reciklažno dvorište
- Ugrađen je sustav za digitalno praćenje i usporedbu potrošnje vode
- Ugrađen je napredni sustav za upravljanje potrošnjom vode za navodnjavanje na temelju meteoroloških podataka prikupljenih s vlastite meteorološke stanice te evapotranspiracije tla
- U pripremi je izgradnja sustava za desalinizaciju bočatih podzemnih voda u cilju proizvodnje vlastite tehnološke vode za potrebe navodnjavanja zelenih površina

LIFESTYLE [PLACES] BY VALAMAR BREND UVEDEN U OBERTAUERN

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

[PLACES] brend dizajniran je s naglaskom na individualistički i nekonvencionalan koncept, namijenjen za urbanu generaciju koja odrasta

u globalnom, digitalnom dobu. Glavna ciljana tržišna skupina je generacija milenijalaca i svih onih koji se tako osjećaju. Cjelokupni brending hotela i verbalni izričaj u cijelosti je prilagođen alpskom okruženju. Interijeri odišu alpine-chic stilom s elementima modernog, koriste se prirodni i eko materijali, fokus je na digitalnoj tehnologiji i beskontaktnom plaćanju te fleksibilnosti i slobodi izbora kad je riječ o F&B uslugama.

Hotel u ponudi ima i mnoštvo indoor zabavnih sadržaja za sve dobne skupine, a za potpuno opuštanje tu je unutarnji bazen i wellness & spa oaza prožeta mirisima alpskih biljaka.

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

Glavna skupština Društva održana je 24. travnja 2023. godine. Na Glavnoj skupštini donesena je odluka o upotrebi dobiti ostvarenoj u 2022. godini, odluke o davanju razrješnica članovima Uprave i Nadzornog odbora, odobreno je izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora za 2022. godinu te su za obavljanje revizije društva Valamar Riviera d.d. u 2023. godini imenovani revizori Ernst & Young d.o.o. za reviziju i UHY RUDAN d.o.o.

Osim navedenih odluka, donesena je odluka o usklađenju temeljnog kapitala koji sada iznosi 221.915.350,00 eura te odluka o izmjenama i dopunama Statuta Društva, sve nastavno na uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj. Na Glavnoj skupštini donesena je i odluka o isplati dividende u iznosu od 0,20 eura po dionici (dividendni prinos od 4,5%) ili ukupno 24.377.581,40 eura, koja je isplaćena 10. svibnja 2023. godine iz zadržane dobiti ostvarene 2019. godine. Ex date, dan od kada se trguje dionicama Društva bez prava na isplatu dividende, bio je 27. travnja 2023. godine.

U PROSINCU 2023.
GODINE OTVOREN
OBERTAUEEN
[PLACESHOTEL] 4*
SUPERIOR

VALAMAR JE
NOSITELJ BROJNIH
PRIZNANJA I
NAGRAĐA U 2023.
GODINI

NAGRADE I PRIZNANJA

U 2023. godini, Valamar Grupa je nastavila postizati vrhunske rezultate i priznanja, primivši ukupno preko 100 nagrada. Naša predanost održivom turizmu i izuzetnim uslugama dodatno je prepoznata na tržištu od naših gostiju te struke.

U kategoriji Croatia's Best Campsite za 2024. godinu, čak 11 naših kampova ocijenjeno je najboljima. Pohvaljujemo i našu inovaciju, gdje su Histri Island Edutainment Park u Istra Premium Camping Resortu i Lanterna Premium Camping Resort dobili INOVA CAMP 2023 nagradu koju Kamping udruženje Hrvatske dodjeljuje kampovima za inovativna rješenja. Nadalje, četiri naša kampa su nagrađena ADAC - Superplatz 2024 nagradom, a četiri su dobila prestižnu ANWB - Top 2024 nagradu. Na Danima hrvatskog turizma 2023. godine, Istra Premium Camping Resort proglašen je Kampom godine, dok su naši kampovi, hoteli i resorti u Poreču, Rapcu, Hvaru, Makarskoj i Dubrovniku osvojili su 17 nagrada TripAdvisor Travelers' Choice Awards 2023.

Ističemo i naša međunarodna priznanja od strane World Travel Awards, gdje su naši hoteli proglašeni najboljima u različitim kategorijama, uključujući Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5* kao najbolji luksuzni resort na plaži u Hrvatskoj, Isabella Valamar Collection Island Resort 4*/5* kao najbolji luksuzni otočni resort, a Marea Valamar Collection Suites 5* kao najbolji luksuzni obiteljski hotel u Jugoistočnoj Europi te Kesselspitze Valamar Collection Hotel kao najbolji luksuzni skijaški hotel u Austriji. Na HolidayChecku, najvećoj neovisnoj platformi za rezerviranje smještaja na njemačkom govornom području, čak sedam Valamarovih hotela uvršteno je među najbolje hotele u Hrvatskoj, potvrđujući izvrsnost usluge i kvalitete smještaja koju pružamo.

Želimo istaknuti i nagrade koje su primili naši zaposlenici za njihovu iznimnu posvećenost i doprinos poslovanju objekata i zadovoljstvu gostiju. Na Danima hrvatskog turizma, dvoje djelatnika je osvojilo nagrade za djelatnika godine od strane Hrvatske turističke zajednice, dok je gđa. Belinda Lorraine

Božanja od strane UPUHH-a dobila nagradu za Najbolju direktoricu hotela u 2023. godini, s posebnim priznanjem za posvećenost kvaliteti usluge.

U sklopu naših nastojanja u području održivosti, čak 15 naših plaža nagrađeno je prestižnom plavom zastavom od strane FEE (Foundation for Environmental Education). Također, 28 objekata dobilo je certifikat održivosti hotela od strane Travelife-a, a u suradnji s UPUHH-om 7 naših objekata nagrađeno je za izvrsnost u održivosti. Ponosno ističemo i Nacionalnu nagradu za okoliš 2023 - Green Prix dodijeljenju od strane Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja, koju smo dobili u kategoriji Utjecaj na zajednicu. Nadalje, naš Valamar Amicor Green resort na Hvaru se istaknuo kao lider u području održivosti u Europi, zauzevši 3. mjesto na Hotel Innovation Award.

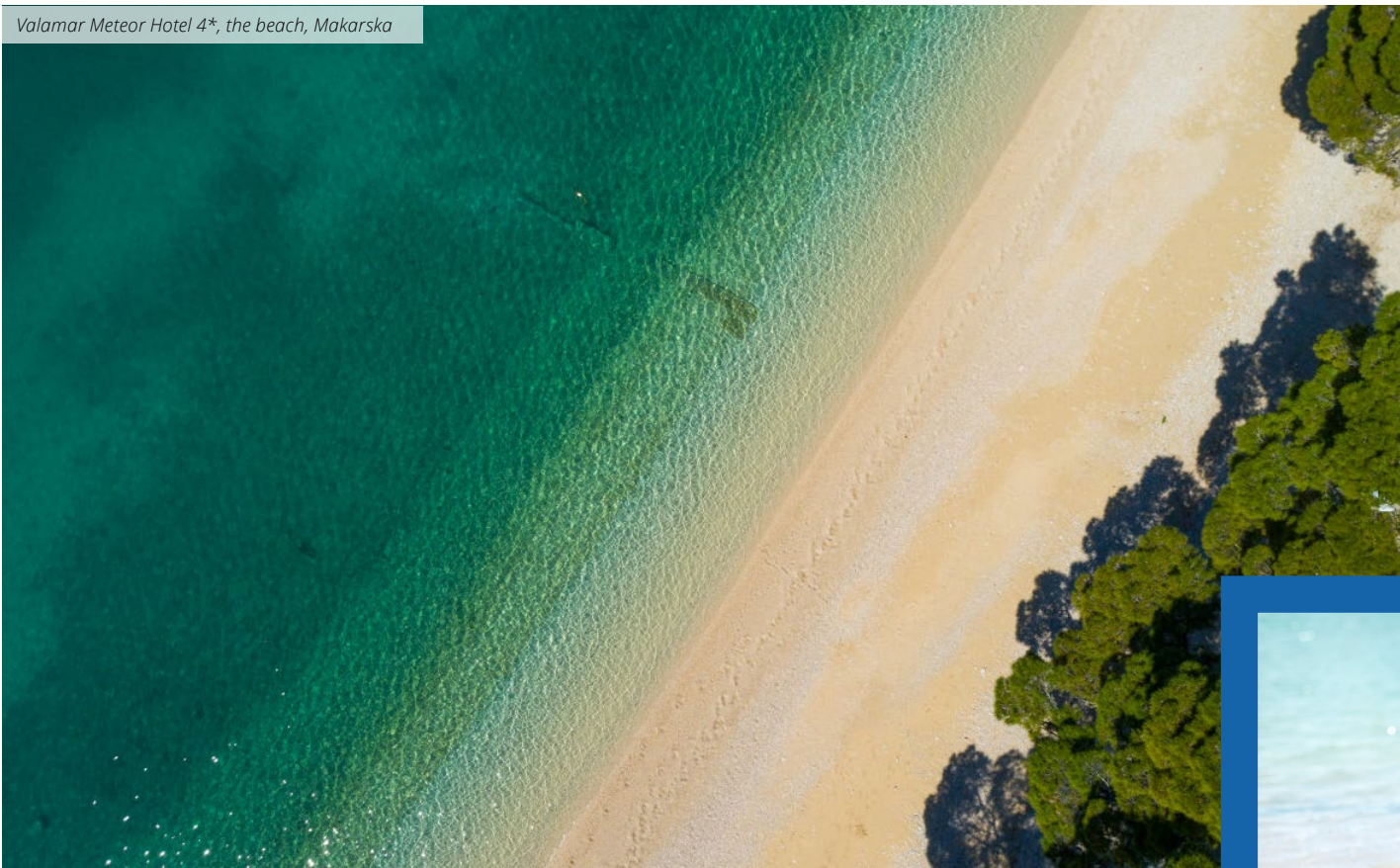
Održivi turizam ostaje jedan od strateških prioriteta Valamara, a naše održive prakse su prepoznate od strane EcoVadis i Bloomberg. Ponosni smo na osvajanje srebrne medalje od strane EcoVadis, kao i na titulu kompanije s najboljom ESG ocjenom u Hrvatskoj prema Bloombergu. Naša predanost transparentnosti i otvorenoj komunikaciji s dionicima nagrađena je prestižnom 'Building Public Trust Award' od strane PwC Hrvatska i Zagrebačke burze. U području odnosa s investitorima, ostvarujemo kontinuirani uspjeh, ponovno osvojivši nagradu (3. mjesto) od strane Poslovnog dnevnika i Zagrebačke burze.

Ove prestižne nagrade i priznanja svjedoče o našoj neprestanoj predanosti izvrsnosti u svim aspektima poslovanja, potvrđujući naš tržišni položaj i ugled. To nas motivira da nastavimo s istom posvećenošću kako bismo i dalje pružali nezaboravna iskustva za naše zaposlenike, društvenu zajednicu, goste i investitore.

VALAMAR
DOBITNIK
'BUILDING PUBLIC
TRUST AWARD'
OD STRANE
PWC HRVATSKA
I ZAGREBAČKE
BURZE



Valamar Meteor Hotel 4*, the beach, Makarska



Rezultati Grupe

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje o poslovanju za period četvrtog tromjesečja 2023. godine, uključujući razdoblje od 1.1.2023. do 31.12.2023. godine.

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

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

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



*Uprava Valamar Riviere
predstavlja tromjesečne nerevidirane
financijske izvještaje za razdoblje od
1.1.2023. do 31.12.2023. godine.*

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI¹ U EUR

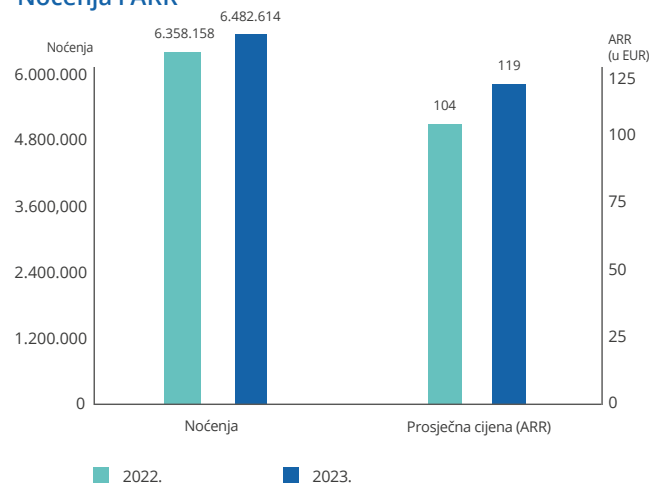
	2022.	2023.	23./22.
Ukupni prihodi	331.962.715	375.406.296	13,1%
Poslovni prihodi	325.334.919	372.208.414	14,4%
Prihodi od prodaje	319.483.709	365.719.180	14,5%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	264.457.810	304.258.117	15,0%
Operativni troškovi ³	224.773.497	250.480.269	11,4%
EBITDA ⁴	96.613.143	108.216.451	12,0%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	-6.390.518	-1.171.512	-81,7%
Prilagođena EBITDA ⁶	103.003.661	109.387.963	6,2%
EBIT	30.522.029	42.401.589	38,9%
Prilagođeni EBIT ⁶	36.912.547	43.573.101	18,0%
EBT	26.792.943	33.440.643	24,8%
Neto dobit	21.287.568	33.667.325	58,2%
EBT marža	8,2%	9,0%	0,7pp
EBITDA marža	29,7%	29,1%	-0,6pp
Prilagođena EBITDA marža ⁶	31,7%	29,4%	-2,3pp
	31.12.2022.	31.12.2023.	23./22.
Neto dug ⁷	242.529.080	217.762.850	-10,2%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	2,4	2,0	-15,5%
Novac i novčani ekvivalenti	89.299.582	55.185.359	-38,2%
Kapitalna ulaganja (detalji u poglavlju "Investicije")	42.111.057	58.603.851	39,2%
ROE ⁸	4,4%	6,0%	1,6pp
Prilagođena ROCE ⁹	5,3%	6,3%	1,1pp
Tržišna kapitalizacija ¹⁰	510.165.244	594.849.998	16,6%
EV ¹¹	887.143.152	951.166.260	7,2%
Cijena dionice	4,05	4,72	16,6%
EPS ¹²	0,16	0,22	37,5%
DPS ¹³	0,16	0,20	25,0%

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁴

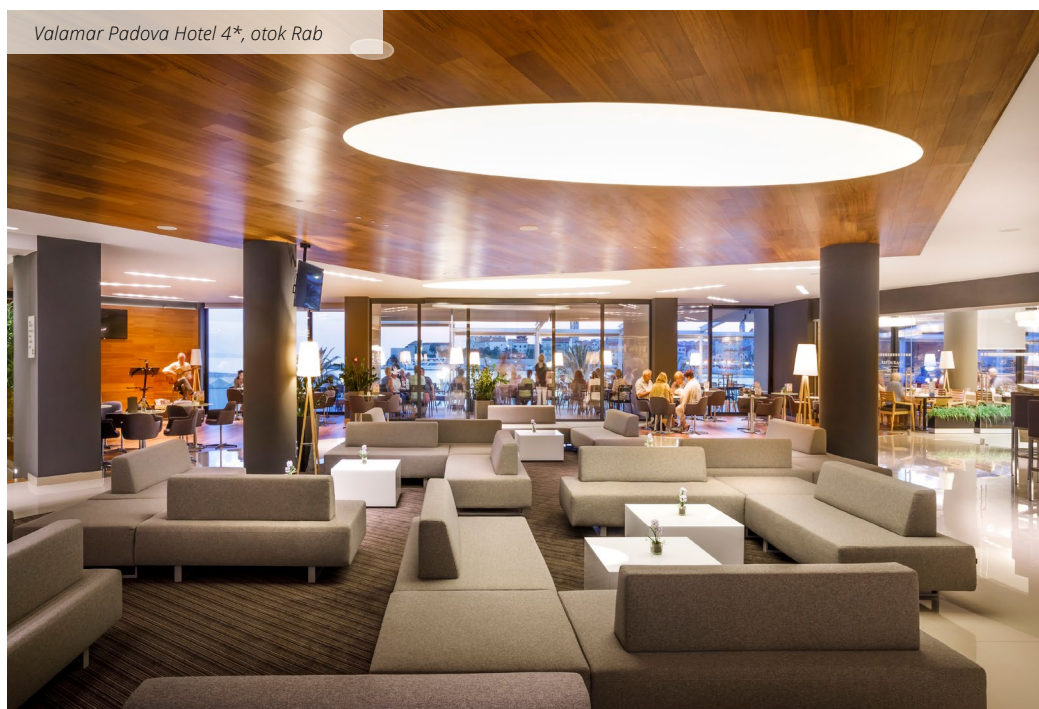
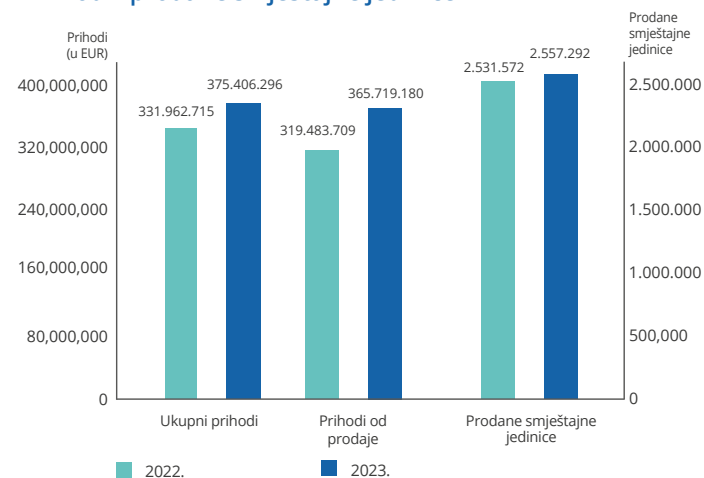
	2022.	2023.	23./22.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.093	20.087	0,0%
Broj postelja	56.142	56.354	0,4%
Dani pune zauzetosti	126	127	1,0%
Godišnja zauzetost (%)	35	35	0,0%
Broj prodanih smještajnih jedinica	2.531.572	2.557.292	1,0%
Broj noćenja	6.358.158	6.482.614	2,0%
ARR ¹⁵ (u EUR)	104	119	13,5%
RevPAR ¹⁶ (u EUR)	13.165	15.101	14,7%
EBITDA PAR	4.908	5.536	12,8%

- 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). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- 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 11,6 milijuna EUR u 2023. godini, odnosno 3,8 milijuna EUR u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 12,5 milijuna EUR u 2023. godini odnosno 9,9 milijuna EUR u prethodnoj (od čega 6,5 milijuna EUR se odnosi na RDP), i) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,3 milijuna EUR u 2023. godini, odnosno 0,3 milijuna EUR 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 kraju razdoblja
- 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.
- DPS (eng. dividends per share) predstavlja dividendu po dionici.
- Podaci za Helios Faros te Valamar A GmbH nisu uključeni. Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- 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



Unatoč nešto manjem broju prosječnih operativnih dana (2023: 186, a 2022: 188), nepovoljnim makroekonomskim kretanjima na našim glavnim emitivnim tržištima, i dalje snažnim inflatornim pritiscima te nešto slabijem rezultatu destinacije Dubrovnik (koja se zbog manjeg broja avionskih letova nije u potpunosti oporavila ove sezone u odnosu na pred-COVID razdoblje), noćenja (+2%), poslovni prihodi (+14%) te operativna dobit (+6%) Grupe su nadmašili one iz 2022. godine.

PRIHODI

U 2023. godini ukupni prihodi su iznosili 375,4 milijuna eura što predstavlja povećanje od 13,1% (43,4 milijuna eura). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 14,5% (46,2 milijuna eura) na iznos od 365,7 milijuna eura koje čine prvenstveno prihodi od pansiona (304,3 milijuna eura). Došlo je do neznatne promjene u strukturi prihoda; prihodi od prodaje u zemlji iznose 41,3 milijuna eura s udjelom od 11,3% u prihodima od prodaje (10,4% u 2022.) te su u odnosu na 2022. godinu veći za 8,1 milijuna eura. S udjelom od 88,7% u prihodima od prodaje (89,6% u 2022.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 324,4 milijuna eura te su veći za 38,1 milijuna eura.

b) povećanje ostalih poslovnih prihoda od 10,5% u odnosu na 2022. na 1,9 milijun eura ,uglavnom zbog ukidanja obveza za sudske sporove.

c) financijski prihodi iznose 3,2 milijuna eura i manji su za 51,8% od onih ostvarenih u 2022. godini najvećim dijelom kao posljedica izostanka nerealiziranih dobitaka od financijske imovine (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova).



Kesselspitze Valamar Collection Hotel, 5* Obertauern

POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹⁷

(u EUR)	2022.	2023.	23./22.
Operativni troškovi ¹⁸	224.773.497	250.480.269	11,4%
Ukupni poslovni rashodi	294.812.890	329.806.825	11,9%
Materijalni troškovi	103.272.959	118.247.660	14,5%
Troškovi osoblja	91.642.157	104.577.058	14,1%
Amortizacija	66.055.469	65.778.289	-0,4%
Ostali troškovi	29.812.219	36.168.890	21,3%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	2.683.266	1.593.802	-40,6%
Ostali poslovni rashodi	1.346.820	3.441.126	155,5%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi iznose 329,8 milijuna eura te su veći za 11,9% od prošlogodišnjih. Kretanje poslovnih rashoda:

a) materijalni troškovi iznose 118,2 milijuna eura te su veći za 14,5% uglavnom kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, održavanja, potrošnog materijala, troškova promotivnih aktivnosti, kao i knjiženih neto efekata vezanih uz ukidanje rezervacija iz prethodnih godina te iskazivanja troška zakupnine turističkog zemljišta po novim cijenama (objašnjeno ranije).

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

ističemo da je u ugovorenim cijenama uključena isporuka 100% energije iz obnovljivih izvora.

b) troškovi osoblja su povećani 14,1% te iznose 104,6 milijuna eura, nakon dodatnih ulaganja u povećanje plaća i nagrade zaposlenicima

c) amortizacija iznosi 65,8 milijuna eura što predstavlja smanjenje od 0,4%

d) ostali troškovi porasli su za 21,3% na iznos od 36,2 milijuna eura. Porast je uglavnom posljedica povećanih troškova za prehranu i smještaj zaposlenika, troškova rada preko agencije, komunalne naknade te putnih troškova

e) ostali poslovni rashodi iznose 3,4 milijuna eura što predstavlja povećanje za 2,1 milijun eura.

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 RAZDOBLJA

Poslovni prihodi u 2023. godini iznose 372,2 milijuna eura te su veći za 14,4% u odnosu na 2022. godinu. S druge strane, operativni troškovi su porasli 11,4% na 250,5 milijuna eura nakon kontinuiranih značajnih ulaganja u zaposlenike (ukupni troškovi rada povećani za 17,8 milijuna eura ili 16,3%) te rasta troška hrane i velikog broja ostalih troškova zbog inflatornih pritisaka (troškovi održavanja, potrošni materijal, sitni inventar, tekstilna galanterija, itd.). Dodatni negativni utjecaj imala su i ranije spomenuta knjiženja vezana uz zakup turističkog zemljišta. Pad tržišne cijene električne energije odrazio se pozitivno na financijske rezultate Grupe te su povezani troškovi niži od usporedivih u 2022. godini. Ostvarena je operativna dobit (prilagođena EBITDA) od 109,4 milijuna eura što je za 6,2% više od dobiti 2022. godine. Zbog ranije spomenutog značajnog povećanja operativnih troškova uzrokovanih inflatornim pritiscima EBITDA marža je smanjena s 31,7% na 29,4%.

Nakon približno jednakih troškova amortizacije te nešto lošijeg neto financijskog rezultata (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 33,4 milijuna eura te je za 24,8% viša od prošlogodišnje.

Grupa je iskazala porez na dobit u iznosu od -227 tisuća eura kao rezultat priznavanja odgođenog poreza u visini od -3.105 tisuća eura te tekućeg poreza od 2.878 tisuća eura. Neto dobit Grupe za 2023. godinu iznosi 33,7 milijuna eura.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk



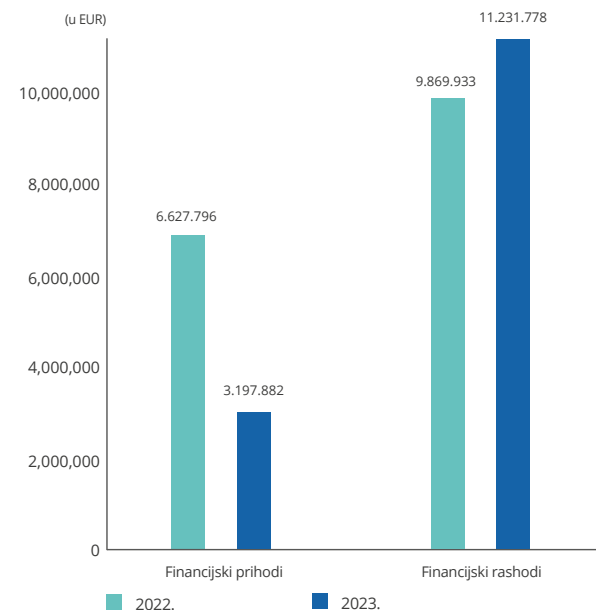
REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

Rezultat financijskih aktivnosti za 2023. godinu iznosi -8,0 milijuna eura te je za 4,8 milijuna eura niži u odnosu na 2022. godinu, kad je iznosio -3,2 milijuna eura.

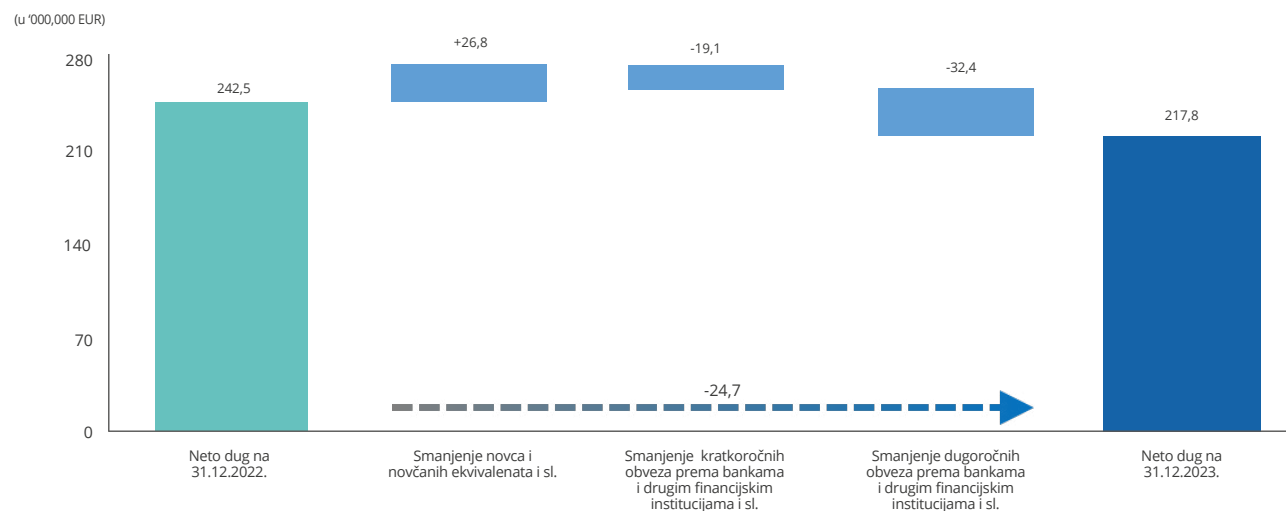
Na slabiji neto financijski rezultat najviše je utjecao izostanak nerealiziranih prihoda od financijske imovine (temeljem rasta fer vrijednosti kamatnih swapova) od 5,2 milijuna eura u odnosu na 2022. godinu. Zbog rasta kamatnih stopa povećani su i rashodi s osnove kamata za 0,7 milijuna eura. Utjecaj rasta kamatnih troškova je anuliran s kamatnim prihodima od kamatnih swap-ova, koji su u dvanaest mjeseci 2023. godine iznosili 1,0 milijun eura.

S druge strane, zbog uvođenja eura izostale su tečajne razlike koje su u 2022. godini iznosile neto -231 tisuća eura i odnosile su se uglavnom na dugoročne kredite denominirane u eurima, dok su u 2023. godine iznosile samo 3 tisuće eura te se odnose na operativno poslovanje s drugim stranim valutama. Istovremeno, zbog porasta kamatnih stopa na plasmane za 2,3 milijuna eura viši su ostali prihodi s osnove kamata.

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga¹⁹



¹⁹ Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.

IMOVINA I OBVEZE

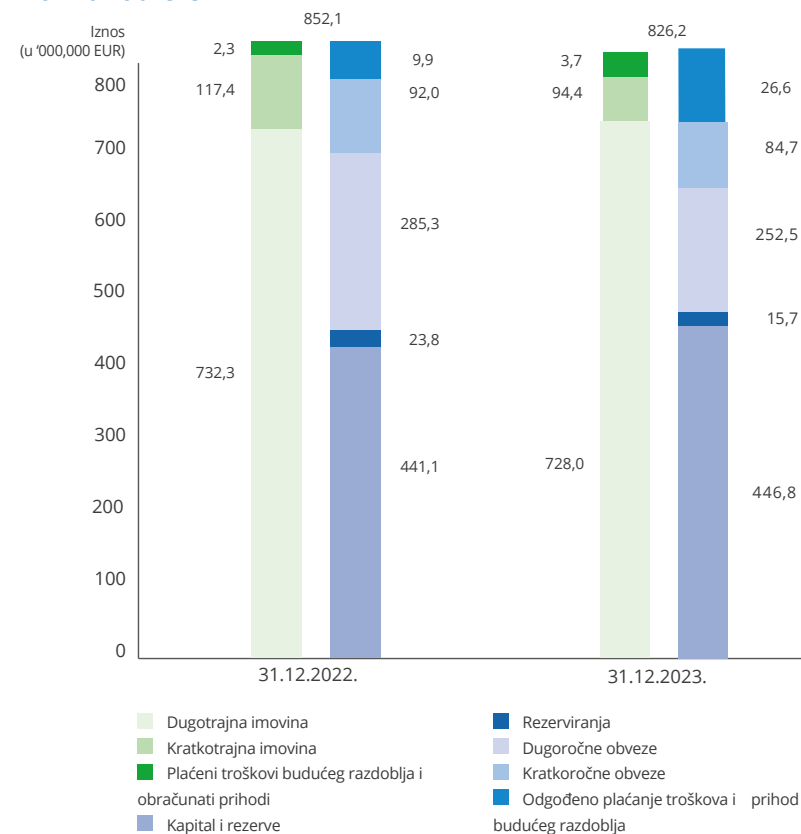
Na dan 31.12.2023. godine ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 826,2 milijuna eura te je manja za 3,0% u odnosu na 31.12.2022. godine. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 446,8 milijuna eura te su veći za 1,3% kao posljedica ostvarene neto dobiti razdoblja unatoč isplaćenju dividendi od 24,4 milijuna eura u svibnju 2023. godine.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 31.12.2023. iznose 294,0 milijuna eura te su manje za 15,0% u odnosu na 31.12.2022. godine kao rezultat otplate kredita.

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

Na dan 31.12.2023. godine stanje novca Grupe iznosi 55,2 milijuna eura što predstavlja pad od 38,2% u odnosu na 31.12.2022. godine. Visoko stanje novca Grupe čini zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) snažnim operativnim poslovnim modelom stabilnu bilančnu poziciju Grupe.

Imovina i obveze

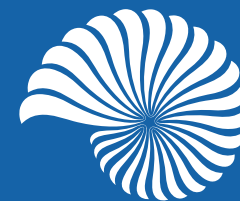
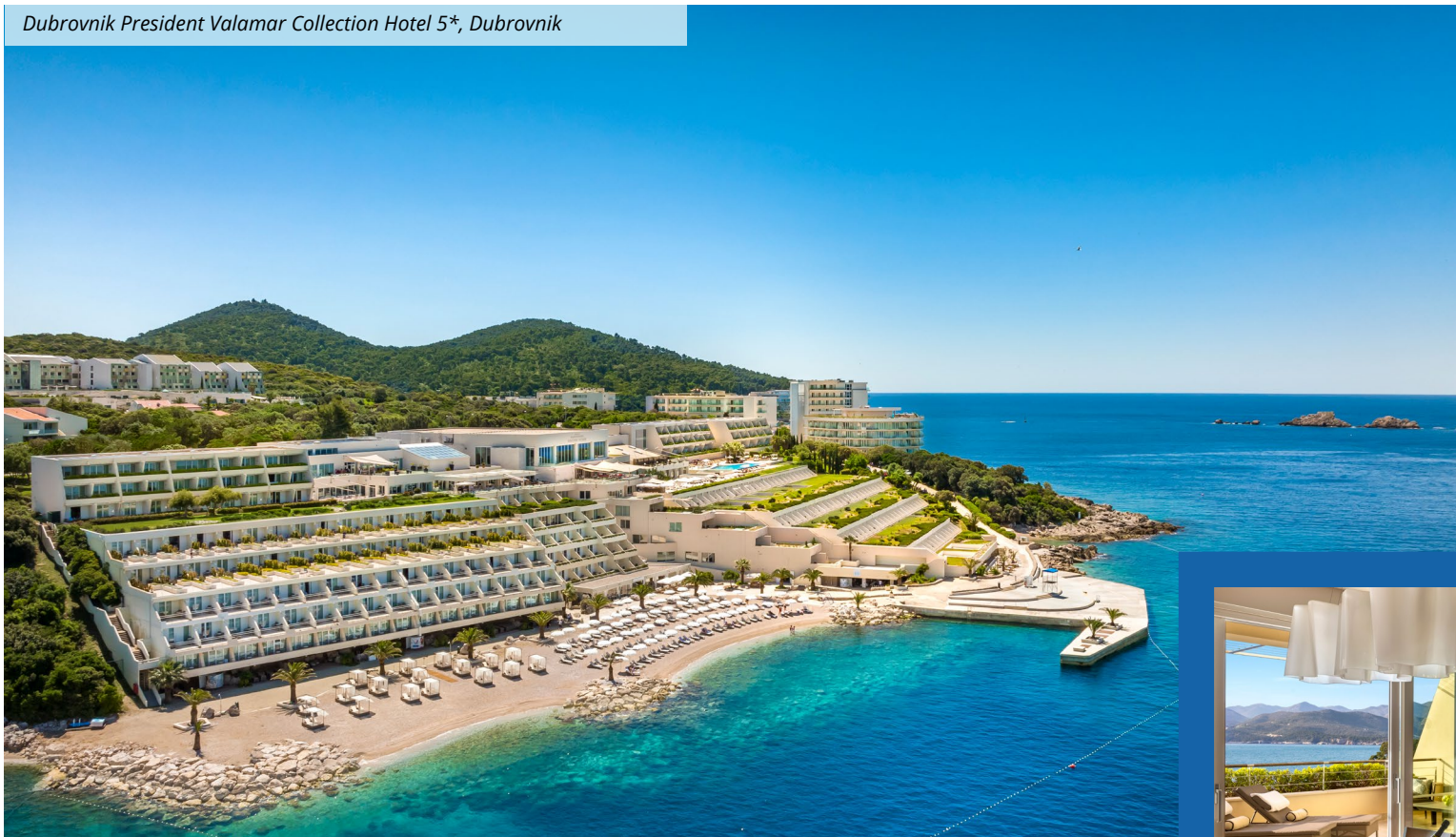


PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA		LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Hoteli i ljetovališta			9.214
VALAMAR COLLECTION			1.328
Marea Valamar Collection Suites	5*	Poreč	108
Imperial Valamar Collection Hotel	4*	Otok Rab	136
Dubrovnik President Valamar Collection Hotel	5*	Dubrovnik	292
Isabella Valamar Collection Otok Resort	4* / 5*	Poreč	334
Girandella Valamar Collection Resort	4* / 5*	Rabac	391
Kesselspitze Valamar Collection Hotel	4* Superior	Austrija	67
VALAMAR HOTELS & RESORTS			3.759
Valamar Riviera Hotel & Residence	4*	Poreč	130
Valamar Tamaris Resort	4*	Poreč	507
Valamar Parentino Hotel	4*	Poreč	329
Valamar Bellevue Resort	4*	Rabac	372
Valamar Diamant Hotel & Residence	3*/4*	Poreč	372
Valamar Sanfior Hotel & Casa	4*	Rabac	242
Valamar Atrium Baška Residence & Villa Adria	4* / 5*	Otok Krk	92
Valamar Carolina Hotel & Villas	4*	Otok Rab	176
Valamar Padova Hotel	4*	Otok Rab	175
Valamar Meteor Hotel	4*	Makarska	268
Valamar Argosy Hotel	4*	Dubrovnik	308
Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel	4*	Dubrovnik	401
Valamar Tirena Hotel	4*	Dubrovnik	208
Valamar Obertauern Hotel	4*	Austrija	82
Valamar Amicor Green Resort	4*	Otok Hvar	97
[PLACES] by Valamar			489
Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Otok Hvar	179
Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Makarska	190
Obertauern [PLACESHOTEL] by Valamar	4*	Austrija	120
SUNNY BY VALAMAR			3.638
Lanterna Sunny Resort by Valamar	2*	Poreč	606
San Marino Sunny Resort by Valamar	3*	Otok Rab	457
Rivijera Sunny Resort by Valamar	2*	Makarska	258
Arkada Sunny Hotel by Valamar	2*	Otok Hvar	266
Club Dubrovnik Sunny Hotel	3*	Dubrovnik	338
Eva Sunny Hotel & Residence	2* / 3*	Otok Rab	284
Crystal Sunny Hotel by Valamar	4*	Poreč	223
Rubin Sunny Hotel by Valamar	3*	Poreč	253
Allegro Sunny Hotel & Residence by Valamar	3*	Rabac	168
Miramar Sunny Hotel & Residence by Valamar	3*	Rabac	165
Corinthia Baška Sunny Hotel by Valamar	3*	Otok Krk	341
Zvonimir Sunny Hotel by Valamar	4*	Otok Krk	85
Koralj Sunny Hotel by Valamar	3*	Otok Krk	194

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA		LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Kamping ljetovališta			11.684
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - PREMIUM RESORTS			5.469
Istra Premium Camping Resort	5*	Poreč	962
Lanterna Premium Camping Resort	4*	Poreč	2.959
Krk Premium Camping Resort	5*	Otok Krk	500
Ježevac Premium Camping Resort	4*	Otok Krk	632
Padova Premium Camping Resort	4*	Otok Rab	416
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - RESORTS			4.574
Orsera Camping Resort	3*	Poreč	595
Solaris Camping Resort	3*	Poreč	1.825
Marina Camping Resort	4*	Rabac	329
Baška Beach Camping Resort	4*	Otok Krk	601
Bunculuka Camping Resort	4*	Otok Krk	414
San Marino Camping Resort	4*	Otok Rab	810
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - SUNNY			1.641
Brioni Sunny Camping	2*	Pula	725
Tunarica Sunny Camping	2*	Rabac	162
Škrila Sunny Camping	3*	Otok Krk	349
Solitude Sunny Camping	3*	Dubrovnik	405

Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*, Dubrovnik



Rezultati Društva

U 2023. godini ukupni prihodi iznose 299,6 milijuna eura što je smanjenje za 9,6% ili 31,6 milijuna eura u odnosu na 2022. godinu. Najveći doprinos smanjenju ukupnih prihoda ima izostanak prihoda od prodaje imovine. Naime, u prvom tromjesečju 2022. godine izvršena je prodaja tri hotela (Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar) u Dubrovniku društvu Imperial Riviera d.d. Društvo Valamar Riviera d.d. je tom prilikom ostvarilo neto prihode tj. dobit od prodaje imovine u visini od 62,6 milijuna eura koji su iskazani u stavci Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe. Ova je transakcija imala značajan utjecaj na zasebna financijska izvješća Društva, dok na financijska izvješća Grupe nije imala nikakav utjecaj s obzirom da se radilo o unutar grupnoj transakciji.

Prihodi od prodaje iznose 290,1 milijuna eura te su veći su za 14,0% u odnosu na prošlu godinu. Prihodi od prodaje u zemlji iznose 44,4 milijuna eura s udjelom od 15,3% u ukupnim prihodima od prodaje (14,0% u 2022.). Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 245,7 milijuna eura s udjelom od 84,7% u ukupnim prihodima (86,0% u 2022.).

Materijalni troškovi iznose 97,2 milijuna eura s rastom od 16,7% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, održavanja, potrošnog materijala, troškova promotivnih aktivnosti te knjiženih neto efekata vezanih uz ukidanje rezervacija iz prethodnih godina te iskazivanja troška zakupnine turističkog zemljišta po novim cijenama (objašnjeno ranije). Troškovi osoblja iznose 83,4 milijun eura te su u odnosu na prošlu godinu veći za 12,6%, nakon dodatnih ulaganja u povećanje plaća i nagrade zaposlenicima. Amortizacija iznosi 47,2 milijuna eura te je manja za 3,7% u odnosu na prošlu godinu.

U 2023. godini neto financijski rezultat iznosi -1,3 milijuna eura (1,8 milijuna eura u 2022. godini). Na slabiji neto financijski rezultat najviše su utjecali izostanak nerealiziranih prihoda od financijske imovine koji je bio iskazan u 2022. godini u iznosu 3,0 milijuna eura (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova), dok je u 2023. godini isti iskazan na razini od -0,3 milijuna eura, kao i niža primljena dividenda od društva Imperial Riviera

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

SNAŽNA NOVČANA
POZICIJA DRUŠTVA
NA 31.12.2023. OD
46 MILIJUNA EURA

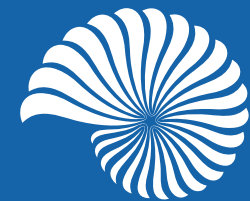
d.d. (4,9 milijuna eura u 2022. te 2,2 milijuna eura u 2023. godini). S druge strane, na poboljšanje neto financijskog rezultata od 1,6 milijun eura najviše su utjecali ostali prihodi s osnove kamata nakon porasta tržišnih kamatnih stopa na novčane plasmane.

U 2023. godini ostvarena je EBITDA u iznosu od 81,4 milijuna eura što predstavlja smanjenje za 40,3% u odnosu na EBITDA ostvarenu u 2022. godine. To je prvenstveno rezultat izostanka ranije spomenute dobiti od prodaje imovine ostvarene u 2022. godini u visini od 62,6 milijuna eura. Dodatni utjecaj dolazi od povećanih ulaganja u ukupna primanja zaposlenika, povećanih troškova sirovina i materijala, održavanja, potrošnog materijala kao i troškova promotivnih aktivnosti te ranije spomenutih knjiženja vezanih uz zakup turističkog zemljišta. Nakon 3,7% manjih troškova amortizacije te ranije opisanog slabijeg neto financijskog rezultata, dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 32,9 milijuna eura.

Društvo je iskazalo porez na dobit u iznosu od 8,0 milijuna eura. S obzirom na ranije priznatu odgođenu poreznu imovinu s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja, za Društvo će za oko jednu trećinu navedenog iznosa nastati obveza plaćanja poreza na dobit (novčani izdatak). Neto dobit Društva za 2023. godinu iznosi 24,9 milijuna eura.

Na dan 31.12.2023. godine ukupna vrijednost imovine Društva iznosi 660,3 milijuna eura te je manja za 4,7% u odnosu na 31.12.2022. godine. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 407,6 milijuna eura te su na istoj razini kao i godinu ranije. Na dan 31.12.2023. godine stanje novca Društva iznosi 46,3 milijuna eura što predstavlja smanjenje od 21,9% u odnosu na 31.12.2022. godine.

Tirena Sunny Hotel by Valamar 4*, Dubrovnik



Investicijski ciklus 2022/23

Ukupno izvedene investicije na razini Grupe Valamar u investicijskom ciklusu 2022./23. iznose 58 milijuna eura.

VALAMAR RIVIERA

Valamar Riviera je u investicijskom ciklusu 2022./23. realizirala investicije u iznosu od 26,0 milijuna eura. Ulaganja su se uglavnom odnosila na projekte energetske učinkovitosti i digitalizacije, a veće investicije na projekte podizanja kvalitete i unapređenje Istra Premium Camping Resorta 5* u Poreču, daljnju modernizaciju i poboljšanje Corinthia Sunny Plus Hotela by Valamar 3* na otoku Krku te ulaganja u održavanje objekata i sadržaja za goste i smještaj sezonskih zaposlenika u svim destinacijama.

Najveći pojedinačni iznos kapitalnih ulaganja u investicijskom ciklusu 2022./23. od 7,6 milijuna eura, uložen je u Istra Premium Camping Resort u Poreču, najbolji obiteljski camping resort u Hrvatskoj i jedan od najboljih kampova na Mediteranu. Ulaganja su realizirana, čime je izvršeno dodatno podizanje kvalitete i unapređenje premium segmenta kroz širenje različitih vrsta smještajnih jedinica u kamp zoni Orlandin (10 novih mobilnih kućica), dok je ekspanzija zone C uključivala nove vile s bazenom te novi restoran pod nazivom Tuna Bay Grill. Također, finaliziran je restoran Fonte, dodatno je uređen restoran Oliva, nadograđeni su supermarket i wellness na otvorenom te je izvršeno proširenje parkinga i montaža punionica za električna vozila. Proširenje zone C realiziralo se na površini od 9.200 m² na kojoj se smjestilo 18 potpuno novih vila s vlastitim privatnim bazenom (površina vile s terasom iznosi 54m², a bazena 28m²). Osim grijanog privatnog bazena s vanjskim tušem, svaka vila ima spavaću sobu s bračnim krevetom, dječju sobu s dva kreveta, kupaonicu s tušem te natkrivenu terasu. Investicijama se dodatno osigurao rast razine kvalitete svih sadržaja u kampu i poboljšala cjelokupna usluga. Druga značajnija investicija odnosila se na daljnju modernizaciju i poboljšanje Corinthia Sunny Plus Hotela by Valamar 3* na otoku Krku, gdje je finalizirana investicija u sobe, kao i rekonstrukcija Buffeta i terase bazena.

Stalni fokus Valamar Riviere na zelene projekte, održivost i energetska učinkovitost potvrdio se ulaganjem gotovo 10% od ukupnog plana investicija u projekte održivosti. Unaprijeđene su jedinice za bio otpad i recikliranje, rekonstruirani su solarni paneli te su implementirani

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



punjači za električna vozila, kao i dizalice topline koje se smatraju velikim iskorakom u energetske učinkovitosti. Posađena su nova drveća i zelenilo u svim destinacijama. Od značajnijih investicija vezanih za održivost i energetske učinkovitost možemo spomenuti opremanje reciklažnog dvorišta u Rapcu te desalinizaciju – postupak smanjenja minerala iz morske vode. Demineralizirana voda koristiti će se za navodnjavanje hortikulture u kampu Istra Premium Camping Resort 5* u Poreču.



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

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

NAGLASAK NA
INVESTICIJAMA
GRUPE U
DESTINACIJI
DUBROVNIK

Ovim su postignute financijske uštede, smanjena je ovisnost o vodovodnoj vodi te se ista čuva za potrošnju stanovnika i gostiju tog područja. Dodatnih 4 milijuna eura uloženo je u projekte digitalizacije i inovacija koji kontinuirano unapređuju kvalitetu naših usluga. Najveći dio investiran je u novi dizajn web stranice, MyValamar aplikaciju te projekte za poboljšanje sigurnosti poslovanja.

Uz zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, velika pažnja pridala se investicijskom održavanju svih naših destinacija ulaganjem u redovno održavanje objekata i sadržaja za goste te ulaganjem u sigurnost. Samo u ciklusu 2022./23. u investicijsko održavanje u Valamar Rivieri uloženo je preko 9,5 milijuna eura, uz dodatnih pola milijuna eura ulaganja u unapređenje plaža te 400 tisuća eura u unapređenje sigurnosti gostiju.

IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera je u investicijskom ciklusu 2022./23. realiziralo planirane investicije vrijedne 31,6 milijuna eura. Najznačajnije investicije odnosile su se na ulaganja u destinaciji Dubrovnik, odnosno u Valamar Tirena Hotel 3*, Valamar Lacroma Hotel 4*, Valamar Club Dubrovnik 3* te pomoćne objekte Exodus i Popiva, pod novim nazivom Maro World.

Najveće ulaganje, u iznosu od 15,8 milijuna eura, odnosilo se na projekt rekonstrukcije i repozicioniranja Valamar Tirena Hotela 3* u Dubrovniku kojim je preuređen hotel u svrhu podizanja kvalitete i osuvremenjivanja prostora, obnove dotrajalih elemenata opreme i modernizacije radnih procesa te podizanja kategorije na četiri zvjezdice, odnosno repozicioniranja u Valamar Hotels & Resorts 4*. Kompletно su preuređene sve smještajne jedinice (208), javni prostori, promijenjena je cjelokupna vanjska bravarija te su postavljene nove staklene ograde na balkonima koje udovoljavaju sigurnosnim standardima. Reorganizirana je kuhinja u suterenu sukladno odredbama za zadovoljavanje HACCAP standarda.

U Valamar Lacroma Hotelu 4* u Dubrovniku završilo je ulaganje u iznosu od 3,4 milijuna eura, a odnosilo se na povećanje kvalitete te interijersko preuređenje unutarnjeg dijela hotela i to: dio smještajnih

jedinica, javnih prostora sa naglaskom na F&B segment, unutarnji bazen i wellness zona te novi vanjski Mezzino bar. Ulaganje u dio smještajnih jedinica odnosilo se na interijersko preuređenje sa kompletno novim opremanjem, ugradbenim i pokretnim namještajem te hotelskom opremom. Također, preuređen je restoran Momenti te prostor recepcije i lobbya.

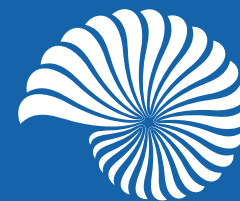
Završeno je ulaganje u Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar 3* u Dubrovniku, ukupnog iznosa 2,9 milijuna eura, koje je obuhvatilo kompletno preuređenje 102 smještajne jedinice, a djelomično 199 smještajnih jedinica. Uređen je ulaz i prilaz u hotel te je interijerski preuređena recepcija, lobby i cijeli restoran, kao i bazenski prostor. Navedenom investicijom, hotel se repozicionirao u Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar.

Također, završeno je ulaganje u iznosu od 3,9 milijuna eura, koje je obuhvatilo dva postojeća objekta Popivu i Egzodus i postalo veliki dječji animacijski kompleks s raznim sadržajima namijenjen svim uzrastima pod nazivom Maro World. Izvršena je kompletna reorganizacija objekata te su izgrađeni i opremljeni novi sadržaji koji se nalaze unutar i izvan objekata. Maro svijet, koji se prostire na 1.800 m2, postao je velika tematska igraonica koja je na raspolaganju svim našim gostima u destinaciji Dubrovnik.



Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel 4, Dubrovnik*

Tirena Sunny Hotel by Valamar 3*, Dubrovnik



Investicijski ciklus 2023/24

Kontinuirani uspjeh i rast Valamar Riviere rezultat je ulaganja u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu se uvijek vodi briga o održivom i društveno odgovornom razvoju kroz predanost smanjenju ugljičnog otiska te stalnom ulaganju u obnovljive izvore energije. Uz obogaćivanje turističke ponude istovremeno razvijamo i Valamarove servisne koncepte usmjerene na zadovoljavanje aktualnih tržišnih zahtjeva i očekivanja gostiju. Planirani razvoj portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja adekvatno se prilagodio smanjenju intenziteta ulaganja u proteklom godinama uz istovremenu pripremu novih projekata za budući rast i razvoj. Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u ciklusu 2023./24. godine fokusirano je u najvećoj mjeri na realizaciju novih investicija koje će za cilj imati podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju.

Ukupno odobrene investicije na razini Grupe Valamar u investicijskom ciklusu 2023./24. iznose 82 milijuna eura. Investicije se u najvećem dijelu odnose na ulaganja u renovaciju smještajnih jedinica u hotelima i kampovima. Pored toga, Valamar aktivno ulaže u zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, sigurnost te digitalizaciju i inovacije za novo razdoblje rasta.

VALAMAR RIVIERA

Planirane investicije Valamar Riviere u ciklusu 2023./24. iznose 43,1 milijun eura. Investicije za cilj imaju poboljšanje poslovnih procesa, unapređenje poslovanja, podizanje kvalitete sadržaja i usluga te povećanje energetske učinkovitosti i digitalizacije.

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Najveći pojedinačni iznos kapitalnih ulaganja u 2023./24., u iznosu od 8,2 milijuna eura, usmjeren je na ulaganje u renovaciju 180 smještajnih jedinica u Allegro Sunny Hotelu 3* u Rapcu te 90 od ukupno 120 smještajnih jedinica u Miramar Sunny Hotelu 3* u Rapcu, dok je preostalih 30 smještajnih jedinica već renovirano tijekom 2021. godine. Spajanjem ta dva hotela nastaje novi proizvod Sunny branda pod nazivom Allegro Sunny Hotel & Residence 3*. Osim renovacije soba, investicija uključuje i ulaganje u dječje sadržaje u oba hotela, vanjski trampolin park te proširenje i povećanje kapaciteta pansioniskog restorana uvođenjem vanjske terase s dodatnih 80 mjesta zbog povećanja ukupnih smještajnih kapaciteta hotela. F&B koncept usluge biti će Sunny Breakfast & Brunch te Sunny Dinner. Ovaj jedinstveni proizvod Sunny branda pružati će smještaj na fantastičnoj lokaciji te će biti usmjeren primarno na obitelji.

Druga značajnija investicija, od 5,1 milijun eura, odnosi se na rekonstrukciju smještajnih jedinica Koralj Sunny Hotela 3* na otoku Krku i implementaciju dječjih sadržaja. Investicija uključuje kompletnu renovaciju i redizajn 194 smještajnih jedinica te povećanje kapaciteta kreveta za 120, čime će se kapacitet povećati s 429 na 549 kreveta. Uvođenje dječjih sadržaja u prizemlju uključuje novu igraonicu za djecu, Multimedia game lounge, Family lounge, Maro Smart play rooms te nadogradnju Chill and play zone.

U hotelu Isabella Valamar Collection Island Resort 4*/5* u Poreču planira se podizanje standarda restorana Oliva grill uz proširenje vanjske terase i kuhinje, dok je u Valamar Argosy Hotelu 4* u Dubrovniku planirano natkrivanje Mezzino pool bara.

Osim ulaganja u hotele, Valamar aktivno ulaže i u svoje kampove. S obzirom na rastuću potražnju za camping turizmom, u ovom investicijskom ciklusu planira se uložiti više od 2 milijuna eura upravo u proširenje i poboljšanje standarda u našim kampovima te njihovim popratnim sadržajima. U Lanterna Premium Camping Resortu 4* u Poreču rekonstruirati će se dva marketa, market Valeta i market Tarska Vala, dva sanitarna čvora, a izvršiti će se i poboljšanje kvalitete 24 postojećih parcela u zonama A i C iz Standard u Comfort i 2 parcele

U CIKLUSU
2023./24.
INVESTICIJE
VALAMAR
RIVIERE
PLANIRANE SU
U IZNOSU OD
43, A IMPERIAL
RIVIERE 38
MILIJUNA EURA

u zoni K iz Comfort Mare u Premium Mare. U Marina Camping Resortu 4* u Rapcu planirana je postava 12 novih Premium mobilnih kućica s terasama, u Baška Beach Camping Resortu 4* na otoku Krku postaviti će se 7 novih mobilnih kućica u zoni B, dok će se u Solaris Camping Resortu 3* u Poreču izgraditi 20 parcela za mobilne kućice i 5 Mega Comfort parcela. Planirano je poboljšanje kvalitete 15 postojećih parcela u Zoni A u Mega Comfort parcele u Orsera Camping Resortu 3* u Poreču, 10 parcela u zoni A i B u Istra Premium Camping Resortu 5* u Poreču te 7 Comfort parcela u Premium Mare parcele u zoni F Škrila Sunny Campinga 3* na otoku Krku.

Valamar Riviera vodi brigu o održivom i društveno odgovornom poslovanju. Stoga ulažemo više od milijun eura u različite projekte energetske učinkovitosti te 3,7 milijuna eura u projekte održivosti u obliku nabave elektro vozila, sadnje stabala, reciklaže biootpada i drugih projekata.

Uz zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, veliku pažnju pridajemo investicijskom održavanju svih svojih destinacija ulaganjem u redovno održavanje objekata i sadržaja za goste te ulaganjem u sigurnost. U investicijskom ciklusu 2023./24., ulaganje u investicijsko održavanje iznosi 12 milijuna eura. Oko 600 tisuća eura uložiti će se u nabavu namještaja i opreme, uz dodatnih 800 tisuća eura ulaganja u unapređenje plaža te preko 800 tisuća u unapređenje sigurnosti.

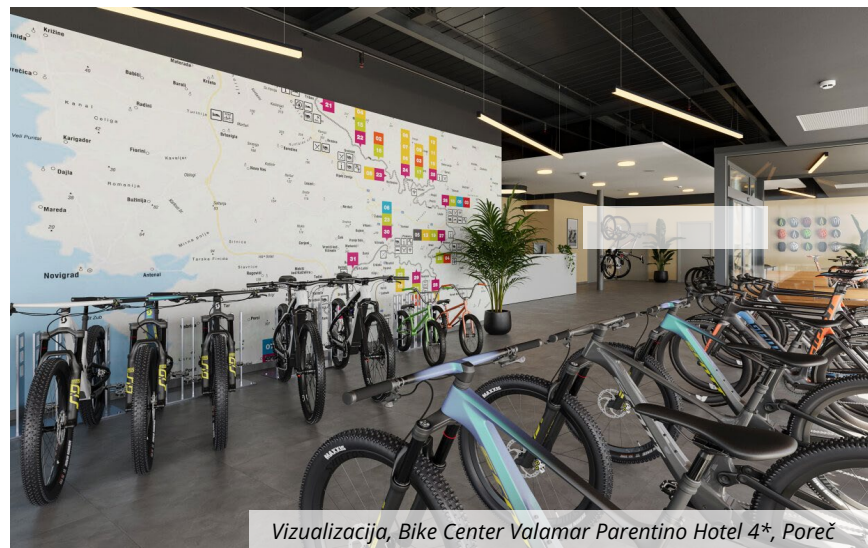
Razvojem digitalizacije nastoji se kontinuirano unapređivati kvaliteta usluga. Zbog toga je u ovom investicijskom ciklusu planirano uložiti preko 5,8 milijuna eura u projekte digitalizacije i inovacije, gdje se najviši iznos planira izdvojiti na razvoj Valamar.com web stranice. Osim ulaganja u digitalizaciju, dodatnih 1,7 milijuna eura ulaže se u projekte informatičkog održavanja.

IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera d.d. započelo je investicijski ciklus 2023./24. u kojem planira investirati 38,4 milijuna eura, a čiji je ključni cilj daljnje unapređenje ponude Društva u svim destinacijama.

Najznačajnije investicije usmjerene su na repozicioniranje i unapređenje kvalitete usluga, digitalizaciju, zelenu gradnju, održive izvore energije i turističku infrastrukturu u svim destinacijama, a u bitnom se odnose na prvu fazu rekonstrukcije postojećeg Turističkog naselja Suha Punta (Valamar Collection Rab Resort 4*/5*) u destinaciji Rab, više-faznog projekta čiji je cilj da se ta destinacija čvrsto pozicionira među najbolje destinacije za obiteljski odmor na Jadranu, preuređenje postojećeg kompleksa Rivijera Sunny Resort by Valamar 2* (Makarska Sunny Resort 3*) u destinaciji Makarska u kojoj će se i taj kompleks repozicionirati u Sunny brand koji je na tržištu već prepoznat kao brand koji nudi ekonomičan i jednostavan odmor uz odličnu kvalitetu usluga i vrijednosti za novac. Također, planirana je i izgradnja novog Bike Centra Valamar Parentino hotela 4* u Poreču, kao i daljnja ulaganja u unapređenje ponude u hotelima Valamar Padova 4*, Imperial Valamar Collection 4*, kampa Padova Premium Camping Resort 4* u destinaciji Rab te u hotelu Valamar Lacroma 4* u destinaciji Dubrovnik, u kojem se planira i uređenje novog kompleksa za smještaj radnika.

Društvo i dalje intenzivno radi na pripremi projektne i prostorno-plaske dokumentacije za investicije u destinaciji Rab, koje se tiču kompleksa Suha Punta, San Marino Sunny Resort by Valamar 3* te San Marino Premium Camping Resort by Valamar 4*.



Vizualizacija, Bike Center Valamar Parentino Hotel 4*, Poreč

ESG STRATEGIJA

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

VALAMAR PRISTUPIO ZNAČAJNIM MEĐUNARODNIM INICIJATIVAMA NA PODRUČJU ODRŽIVOSTI

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

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

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

VALAMAR
PRISTUPIO
UN GLOBAL
COMPACTU,
NAJVEĆOJ
SVJETSKOJ
INICIJATIVI
ZA ODRŽIVI
RAZVOJ I
KORPORATIVNU
ODRŽIVOST

Science Based Targets inicijativa, čije su članice i vodeće svjetske institucije za održivost uključujući WWF i UN Global Compact, osigurat će podršku Valamaru u ispunjavanju obveze značajnog smanjenja emisije stakleničkih plinova i kontinuiranom ulaganju u obnovljive izvore energije, dekarbonizaciju, upravljanje otpadom i druge održive prakse u dobavljačkom lancu.

ESG PROJEKTI I POSTIGNUĆA U 2023. GODINI

Valamar je u studenom 2023. nagrađen srebrnom medaljom EcoVadis, globalne agencije za ocjenjivanje održivosti poslovanja. EcoVadis ocjenjuje utjecaje na okoliš, radna i ljudska prava, etiku i održivu nabavu te je njihova ocjena globalno prepoznata od strane međunarodnih institucija, investitora i banaka. Samo TOP 15% kompanija procijenjenih od strane EcoVadis dosegne srebrnu razinu. Valamar će i dalje nastaviti sudjelovati u EcoVadis ocjenjivanju održivosti. Do 2025. godine cilj je postići zlatnu medalju.

Environment - Okoliš

Smanjivanje emisija stakleničkih plinova je jedan od 12 ESG ciljeva definiranih ESG strategijom. Smanjujemo ugljični otisak zamjenom fosilnih goriva s električnom energijom iz obnovljivih izvora, ugradnjom toplinskih pumpi i drugim mjerama energetske učinkovitosti. Izgradnjom fotonaponskih elektrana na turističkim objektima u suradnji s E.ON-om pokrili smo 6% ukupnih potreba Valamara za električnom energijom. U 2024. godini nastavljamo ulagati u LED rasvjetu, električne automobile, daljnju dekarbonizaciju te osiguravamo 100% električne energije iz obnovljivih izvora. Nastavljamo s mjerenjem emisija trećeg opsega te smo definirali mjere za postizanje ugljične neutralnosti u opsegu 1 i 2 do 2025. godine. Valamar je i dobitnik Green Prix nacionalne nagrade za dekarbonizaciju društva i za utjecaj na okoliš u 2022. godini. Valamar nastavlja ulagati u Valfresco Direkt platformu, našu online trgovinu koja na jednom mjestu nudi proizvode obiteljskih gospodarstava,

vinara, maslinara i drugih domaćih proizvođača te kroz promociju lokalne proizvodnje i hrane čuva bioraznolikost okruženja u kojem posluje i potiče društveno-ekonomsku održivost.

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

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

Valamar upravlja s preko 80.000 stabala. Također, Valamar je nastavio s donacijskom kampanjom „Easy as one, two, tree“ u okviru koje će zajedno s gostima u 2024 godini posaditi preko 10.000 stabala u Hrvatskoj, 1.000 više nego lani. Također, u brojnim Valamarovim objektima postavljene su kućice za gniježđenje ptica u suradnji s udrugom BIOM, kao i hoteli za kukce. Uspostavljena je suradnja s WWF-om, svjetskom organizacijom za zaštitu prirode, koja provodi dubinsku analizu proizvoda na razini kompanije s ciljem korištenja onih proizvoda iz ribarstva u dobavnom lancu koji imaju najmanji utjecaj na bioraznolikost i morske ekosustave.

VALAMAR
JE NOSITELJ
BROJNIH
PRIZNAJA IZ
ESG PODRUČJA

POSEBNA
PAŽNJA
POSVEĆUJE SE
ZAPOSLENICIMA
I LOKALNOJ
ZAJEDNICI

Social - Društvo

Valamar Riviera je u 2023. svečano obilježila 70. godišnjicu poslovanja. Tijekom proteklih 70 godina Valamar Riviera snažno je oblikovala razvoj turizma i postala predvodnik gospodarskog i društvenog razvoja u najuspješnijim turističkim destinacijama u Hrvatskoj. U svojim počecima, 1953. godine, tadašnja Riviera Poreč upravljala je sa svega dvjestotinjak kreveta i dvadesetak zaposlenika. Danas Valamar zapošljava više od 8.000 djelatnika u 36 hotela i ljetovališta te 15 kampova duž obale Jadrana, a poslovanje je u posljednjih pet godina prošireno i na zimski turizam u Austriji.

Valamar je najveći investitor u hrvatskom turizmu s uloženi više od milijardu eura u posljednjih dvadesetak godina čime je snažno repozicionirao portfelj prema turizmu visoke kvalitete i dodane vrijednosti. Posljednjih sedam godina Valamar je prepoznat kao najbolji poslodavac u turizmu u Hrvatskoj, a samo ove godine uloženo je dodatnih 25 milijuna eura u primanja i nagrađivanje djelatnika. Ulaganja u društveno odgovorno poslovanje čine 3-5% godišnjeg prihoda s naglaskom na razvoj zaposlenika, stipendiranje učenika, investicije u turističku infrastrukturu poput šetnica, biciklističkih staza, igrališta i plaža, podršku kulturnim i sportskim destinacijskim događanjima te brojnim inicijativama usmjerenim u podizanje kvalitete života u lokalnim zajednicama. Valamar je dobitnik brojnih nagrada za zaštitu okoliša i energetske tranziciju te je prepoznat na razini Europe kao jedan od klimatskih lidera u turističkoj industriji.

Među najvažnijim aktivnostima u 2023. ističe se projekt "Valamar brine za marende fine" u sklopu kojeg je kompanija donirala zdrave, lokalne Valfresco marende Osnovnoj školi Matije Vlačića i Centru Liče Faraguna u Labinu tijekom cijele školske godine.

Važan društveno odgovoran projekt koji je obilježio 2023. je dugoročno proširenje lokalnih vrtičkih kapaciteta u Poreču kojim su osigurana dodatna mjesta u Dječjem vrtiću Radost za porečke obitelji u preuređenim prostorima hotela Pinia. Valamar je opremio i dječje igralište u dječjem

vrtiću u Žbandaju, a u suradnji s Društvom „Naša djeca“ i Gradom Porečom, treću godinu za redom organizirao je kamp na Gradskom kupalištu i plaži hotela Pinia. Valamar je donacijom podržao i novi dubrovački gradski dječji vrtić, a Imperial Riviera i Valamar u Makarskoj su omogućili uređenje dječjeg igrališta te ga dali na korištenje Gradu Makarskoj.

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

Valamar je održao 39. slikarsku koloniju Riviera, čime je ugostio renomirane umjetnike iz svih dijelova Europe na sedmodnevni boravak u Isabella Valamar Collection Island Resortu. Porečka slikarska kolonija pokrenuta je 1983. godine i tradicionalno se održava u Valamarovim hotelima u Poreču. Valamar je u 2023. godini sponzorirao i manifestaciju „Četiristo godina zvonika Sv. Justa“ u Labinu.

Valamar kontinuirano ulaže u javnu turističku infrastrukturu poput šetnica, biciklističkih staza, igrališta i plaža te u lokalne kulturne i sportske manifestacije u destinacijama u kojima posluje, a dodatno je u 2023. donacijom podržao i radove na obnovi dionice ceste Ponte Porton – Buzet.

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

Governance - Upravljanje

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

PREMA
BLOOMBERG
ADRIA,
VALAMAR
RIVIERA JE
OSTVARILA
NAJVIŠU ESG
OCJENU U
UPRAVLJANJU U
HRVATSKOJ

VALAMAR DO
2025. GODINE
ŽELI POSTIĆI
DA 80%
VRIJEDNOSTI
NABAVE
DOLAZI OD
ODGOVORNIH
I ODRŽIVIH
DOBAVLJAČA

siječnju 2024., Valamar Riviera je ostvarila najvišu ESG ocjenu u upravljanju u Hrvatskoj, koja iznosi 4,9.

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

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

U 2024. godini Valamar nastavlja suradnju s dobavljačima prema kriterijima održivosti, kao što su mjerenje i mjere za smanjenje emisija stakleničkih plinova, upotreba i smanjenje potrošnje vode, energetska učinkovitost, upravljanje otpadom, utjecaj na bioraznolikost, uključenost u unapređenje kvalitete života u lokalnim zajednicama, odnos prema zaposlenicima, izvještavanje o održivosti, donesenim relevantnim politikama i drugo. Na osnovu prikupljenih odgovora, Valamar razvija kriterije, politike i suradnje kojima do 2025. godine želi postići da 80% vrijednosti nabave dolazi od odgovornih i održivih dobavljača, u cilju čega je kreiran i Kodeks ponašanja za dobavljače koji daje osnovne smjernice za etičko ponašanje partnera Valamara kako bi odgovorno poslovali i pridonijeli ostvarivanju održivog poslovanja.

Valamar je u prosincu 2023. godine primio prestižnu „Building Public Trust Award“ odnosno Nagradu za građenje povjerenja javnosti dodijeljenu od strane PwC Hrvatska i Zagrebačke burze. Ova nagrada priznaje iznimne doprinose transparentnosti i otvorenoj komunikaciji s dionicima, što dodatno potvrđuje da se Valamar drži najviših standarda korporativnog izvještavanja. Valamar kontinuirano gradi povjerenje prema javnosti, zaposlenicima, investitorima, institucijama i partnerima kroz otvorenu komunikaciju i odgovorno

poslovanje. Podrška ključnih dionika Valamaru bila je osobito važna tijekom kriznog razdoblja kada je Valamar uspio sačuvati sva radna mjesta u cilju dugoročne održivosti poslovanja.

Valamar će objaviti integrirano izvješće za 2023. godinu u zakonskom roku u prvoj polovici 2024. godine te će biti dostupno na poveznici: <https://valamar-riviera.com/hr/mediji/integrirana-godisnja-izvjesca/>.

LJUDSKI RESURSI

Valamar je jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj. Na dan 31.12.2023. Grupa Valamar je ukupno zapošljavala 3.298 zaposlenika, od čega 2.520 stalnih te dodatno 539 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima kroz mjeru stalni sezonac i ugovor na određeno, a na isti dan u Društvu je bilo 2.531 zaposlenih od čega 1.977 stalnih te dodatno 374 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima.

Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Valamar Riviera je sveukupno u 2023. godini uložio dodatnih 25 milijuna eura u primanja radnika te u dogovoru sa socijalnim partnerima povećao plaće u hotelskim operacijama, čime su se primanja u Valamaru za glavnu turističku sezonu dodatno uskladila s europskim plaćama.

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

NASTAVAK
DODATNIH
ULAGANJA OD
25 MILIJUNA
EURA U
PRIMANJA
RADNIKA U
2023. GODINI

VALAMAR
GRUPA NA
31.12.2023.
GODINE
ZAPOSŁJAVALA
JE GOTOVO
3.300
ZAPOSLENIKA

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

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

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

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

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

Program je namijenjen djelatnicima i njihovim obiteljima koji stanuju ili žele stanovati u destinaciji kroz cijelu godinu, a koji si do sada nisu mogli priuštiti adekvatan stambeni prostor zbog visokih cijena najma u turističkim destinacijama. Osiguravanje prostora za stanovanje izrazito je važno za zadržavanje i privlačenje ključnih djelatnika u turističkom sektoru i za, uostalom, ostanak domaće radne snage u Hrvatskoj

Kroz programe osiguravanja cjelogodišnjih primanja sezonskim se zaposlenicima osigurava zaposlenje od najmanje 6 do 9 mjeseci godišnje te mogućnost uključanja u mjeru stalni sezonac koju Valamar provodi u suradnji s Hrvatskim zavodom za zapošljavanje. U mjesecima u kojima stalni sezonac ne radi, uplaćuje mu se produženo mirovinsko osiguranje i financijska podrška te su na taj način uvjeti stalnih sezonaca maksimalno izjednačeni s uvjetima djelatnika na neodređeno vrijeme.

Valamar je od samog početka uključen u Program poticanja obrazovanja kadrova u ugostiteljstvu i turizmu kojeg provodi Ministarstvo turizma i sporta, a kojim se sufinancira stipendiranje učenika strukovnih škola u turizmu. Valamar je najveći stipenditor u Hrvatskoj, a u školskoj godini 2023/2024 stipendira 156 učenika te 37 studenata.

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

Iako je manjak radne snage, kako na nacionalnoj, tako i na globalnoj razini sve izraženiji te predstavlja značajne izazove za turistički sektor, Valamar kao odgovoran poslodavac i vodeća kompanija u turizmu strateški pristupa upravljanju ovim rizicima te sustavno radi na osiguranju najboljih uvjeta rada i održivog razvoja destinacija, kao i na boljitku lokalnih zajednica u kojima posluje te se isto reflektira i u visokom udjelu domicilnih radnika u vrhu sezone od čak 83%.

Bunculuka Camping Resort 4*, Krk island



Rizici Društva i Grupe

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

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

5

SASTAVNICA PROCESA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

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



FINANCIJSKI RIZICI

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

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

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

1) Valutni rizik

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

2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuje kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspoložu značajnim viškovima

novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa, obzirom da većinu kreditnog portfelja Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

3) Kreditni rizik

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

4) Cjenovni rizik

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

5) Rizik likvidnosti

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

toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospijeca i dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

6) Rizici vezani uz dionice

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

7) Rizik inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara

Pandemija COVID-19 i povezana ograničenja kretanja te poremećaji u opskrbi, uz snažan rast cijena energije te rat u Ukrajini potaknuli su globalnu inflaciju i opći porast cijena krajem 2021. godine, sa zamjetnim utjecajem do danas.

Državni zavod za statistiku (DZS) objavio je početkom veljače 2024. godine da je stopa inflacije u Hrvatskoj mjerena indeksom potrošačkih cijena usporila u siječnju na 4,1 posto na godišnjoj razini. To je najniža je stopa inflacije od listopada 2021. godine, kada je iznosila 3,8 posto.

Tijekom ove godine HNB očekuje nastavak usporavanja inflacije pa bi u prosjeku mogla iznositi 3,5%. Pritom se očekuje smanjenje inflacije cijena svih glavnih komponenata, ponajviše hrane i temeljne inflacije, pod utjecajem nastavka prelijevanja nižih cijena energije, hrane i drugih sirovina na cijene dobara i usluga. Istovremeno bi inflatorni pritisci proizašli iz očekivanog snažnog rasta plaća i solidne potražnje donekle mogli ublažavati intenzitet smanjivanja inflacije.

Inflacija i povećanje cijena nabavnih dobara mogu imati učinak na kupovnu moć stranih i domaćih gostiju, kao i na razinu naših prodajnih cijena. Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena energenata (posebice električne

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

POSLOVNI RIZICI

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

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

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

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

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

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

Druga tužba iz 2012. godine se također odnosi na isplatu iznosa na ime radova na hotelu Društva. Prvostupanjskom presudom Trgovačkog suda iz 2015. godine, potvrđenom u drugom stupnju od strane Visokog trgovačkog suda u 2019. godini odbijen je tužbeni zahtjev tužitelja. No, Vrhovni sud Republike Hrvatske je dana 4. srpnja 2023. godine ukinuo presude Trgovačkog suda i Visokog trgovačkog suda te predmet vratio na ponovni postupak. Temeljem potraživanja iz tužbenog zahtjeva glavnica u ovom predmetu iznosi 1.498.608,42 EUR. Trgovački sud u Dubrovniku je u ponovljenom postupku u veljači 2024.

godine donio prvostupanjsku presudu u korist Društva. Društvo do sada u svojim poslovnim knjigama nije izvršilo rezervaciju za dva gore navedena spora.

Pred Ministarstvom mora, prometa i infrastrukture u tijeku je postupak inspeksijskog nadzora zbog sumnje da je Valamar, u razdoblju od 2013. godine do 31.08.2023., bez pravne osnove gospodarski koristio pomorsko dobro, gradio i ograničavao opću upotrebu pomorskog dobra u kampu Ježevac. Iz navedenog postupka očekuje se daljnje pokretanje upravnih postupaka od strane Ministarstva financija protiv Društva, a radi naplate koncesijske naknade i vraćanja ostvarene koristi. Da dana ove objave Društvo nije zaprimilo ni rješenje niti prekršajni nalog nadležnog upravnog tijela. U četvrtom tromjesečju 2023. godine Društvo je izvršilo rezervaciju u iznosu od 130.000 eura te će aktivno sudjelovati u budućem pravnom procesu.

OPERATIVNI RIZICI

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

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

GLOBALNI RIZICI

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

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

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

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

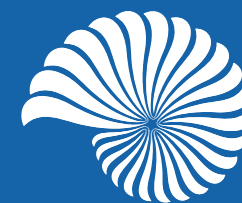
REGULATORNI RIZICI

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

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

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

Valamar Collection Imperial Hotel 4*, otok Rab



Korporativno upravljanje

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

Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i korporativnoj web stranici Valamar Riviere (upitnik o usklađenosti za 2022. godinu dostupan na <https://valamar-riviera.com/hr/investitori/korporativno-upravljanje/>). Društvo je donijelo Kodeks poslovnog ponašanja s pripadajućim politikama čime je uskladilo svoja interna pravila o korporativnom upravljanju s Kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Kodeks poslovnog ponašanja dostupan je na korporativnoj web stranici Društva (<https://valamar-riviera.com/media/479267/kodeks-poslovnog-ponasanja-valamar-riviera-dd-24-listopada-2023.pdf>).

Značajni neposredni imatelji dionica Društva sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te imatelji dionica koji su članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora Društva su kako slijedi: predsjednik Nadzornog odbora g. Franz Lanschützer imatelj je 4.448.000 dionica; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoč imatelj je 46.267 dionica; član Nadzornog odbora g. Gustav Wurmböck imatelj je 100%-tnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.040.000 dionica; član Nadzornog odbora g. Georg Eltz imatelj je ukupno 6.630.511 dionica, od čega neposredno 20.463 dionica, a posredno putem udjela u društvu Satis d.o.o. 6.610.048 dionica; član Nadzornog odbora g. Boris Galić imatelj je 10.000 dionica; član Nadzornog odbora g. Ivan Ergović imatelj je 3.579 dionica; članica Nadzornog odbora gđa. Gudrun Kuffner imatelj je 3.000 dionica; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 160.834 dionica; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je 89.725 dionica; članica Uprave gđa. Ivana Budin Arhanić imatelj je 56.681 dionica.

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

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

i smanjenje rizika financijskog izvještavanja Društvo koristi mjere opisane u poglavlju „Rizici Društva i Grupe“.

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

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

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

Sukladno odluci Nadzornog odbora, početkom srpnja 2023. godine u dionicama društva nagrađeni su menadžment i ključni djelatnici za izuzetne poslovne rezultate ostvarene u trogodišnjem kriznom periodu 2020-2022. (pandemija COVID-19 i geopolitičke tenzije) uz ukupni trošak od 6,4 milijuna eura (uključujući poreze i doprinose). Naime, u cilju dodatne motivacije ključnih djelatnika

Nadzorni odbor je u 2021. godini usvojio RDP (Recovery & Development program - Program oporavka i razvoja) koji obuhvaća 224 djelatnika. Ti djelatnici su, sa zadaćom što bržeg oporavka poslovanja, bili posebno angažirani na upravljanju i razvoju poslovanja za vrijeme krize. S obzirom da je u 2022. godini ostvaren potpuni oporavak poslovanja, Nadzorni odbor je donio odluku da se dionice dodjele u 2023. godini te su za to u potpunosti izvršena rezerviranja u financijskim rezultatima 2022. godine. Zbog isplate nagrade menadžmentu i ključnim djelatnicima, dana 4. srpnja 2023. godine otpušteno je ukupno 1.137.312 dionica. Svako pojedino stjecanje i otpuštanje vlastitih dionica tijekom 2023. godine Društvo je javno objavilo. Nakon otpuštanja i stjecanja vlastitih dionica tijekom 2023. godine Društvo drži ukupno 3.417.022 dionice što čini udio od 2,7113% u temeljnom kapitalu Društva.

ORGANI DRUŠTVA

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

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

Nadzorni odbor: g. Franz Lanschützer, od 28. lipnja 2023. godine predsjednik, a do 27. lipnja 2023. godine zamjenik predsjednika, g. Mladen Markoč, zamjenik predsjednika, g. Daniel Goldscheider, član do 27. lipnja 2023. godine, a od 28. lipnja 2023. godine zamjenik predsjednika, g. Gustav Wurmböck, od 28. lipnja 2023. godine član, a do 27. lipnja 2023. godine predsjednik, gđa. Gudrun Kuffner, članica, gđa. Petra Stolba, članica, g. Georg Eltz, član, g. Boris Galić, član i g. Ivan Ergović, član (predstavnik radnika).

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

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

Revizijski odbor u sastavu do 27. lipnja 2023. godine: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi, g. Mladen Markoč, g. Boris Galić, gđa. Gudrun Kuffner. Revizijski odbor u sastavu od 28. lipnja 2023. godine: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi g. Gustav Wurmböck, g. Mladen Markoč, g. Boris Galić i gđa. Gudrun Kuffner, a od 24. listopada 2023. godine: gđa. Gudrun Kuffner, predsjednica te članovi g. Georg Eltz, g. Gustav Wurmböck, g. Mladen Markoč i g. Boris Galić.

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

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

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

Maro World, Dubrovnik



Odnosi s povezanim društvima i podružnice društva

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U 2023. godini ostvareno je 17,1 milijuna eura prihoda od transakcija s povezanim osobama (u 2022. godini: 76 milijuna eura, koje su najvećim djelom činili dobitci od prodaje nekretnina²⁰) za Društvo i 2,8 milijuna eura (u 2022. godini: 1,9 milijuna eura) za Grupi. Troškovi su iznosili 2,2 milijuna eura (u 2022. godini: 1,6 milijuna eura) za Društvo te 232 tisuće eura za Grupi (u 2022. godini: 205 tisuća eura). Društvo je dana 10. svibnja 2023. godine primilo dividendu od Imperial Riviere d.d. u iznosu od 2,2 milijuna eura.

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.12.2023. godine iznosi: potraživanja za Društvo 4,7 milijuna eura (krajem 2022. godine: 3,2 milijuna eura) te 2,3 milijuna eura za Grupi (krajem 2022. godine: 1,1 milijun eura). Obveze za Društvo iznose 90 tisuća eura (krajem 2022. godine: 42 tisuće eura) te 48 tisuća eura za Grupi (krajem 2022. godine: 13 tisuća eura).

20 Najznačajnija transakcija Društva u 2022. godini odnosi se na prodaju tri hotela povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Riječ je o prodaji hotela Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar prodajne vrijednosti 95,3 milijuna eura.

TRANSAKCIJE
S POVEZANIM
DRUŠTVIMA
ODVIJAJU SE PO
UOBIČAJENIM
KOMERCIJALNIM
UVJETIMA

PODRUŽNICE DRUŠTVA

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

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

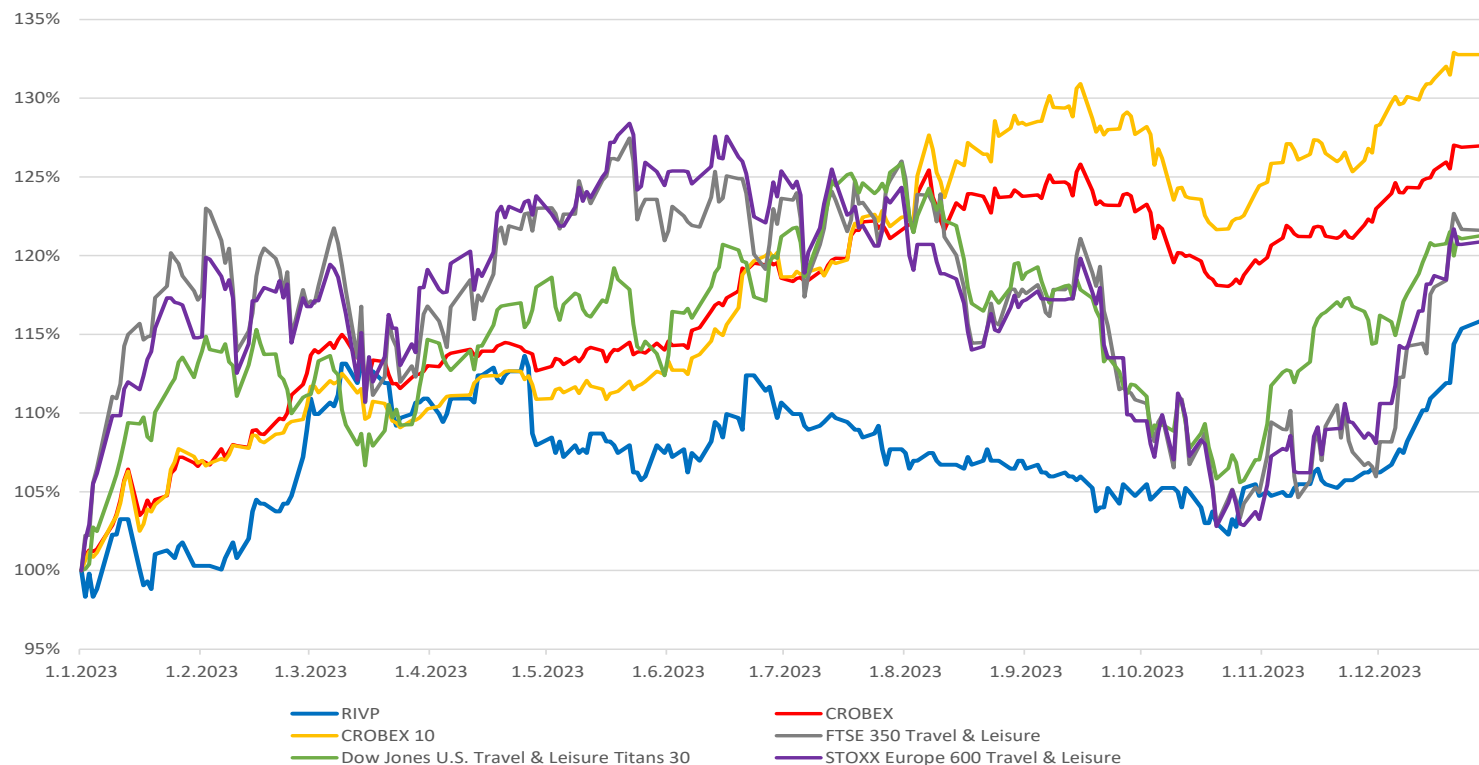
Osim podružnica sa sjedištem u Hrvatskoj i Austriji, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj, u Starom Gradu na otoku Hvaru te u Obertauernu u Austriji poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d., Helios Faros d.d., Valamar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

Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar 3*, otok Hvar



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice
Valamar Riviere te
svjetskih turističkih
indeksa i indeksa
Zagrebačke burze u
2023. godini



Tijekom 2023. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 4,72 eura, a najniža 3,97 eura. Na dan 31.12.2023. godine cijena je iznosila 4,72 eura što predstavlja porast od 16,6% u odnosu na zadnju cijenu iz 2022. godine.

S ukupnim prometom od 23,8 milijuna eura²¹, dionica Valamar Riviere je bila treća dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom 2023. 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), indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)²⁵ te MSCI Frontier Market Index²⁶.

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 je u sklopu RDP programa (Recovery&Development program - Program oporavka i razvoja, opisan ranije) otpustilo 1.138.593 vlastitih dionica, najvećim dijelom početkom srpnja 2023. godine.

²¹ Blok transakcije su isključene iz izračuna

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

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

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.

²⁶ MSCI Frontier Markets Index obuhvaća društva velike i srednje kapitalizacije u 29 zemalja tzv. Frontier tržišta

Za potrebe LTIP-a (dugoročni plan nagrađivanja ključnih rukovoditelja u dionicama Društva u razdoblju od 2023. do 2026. godine) Društvo je u zadnja četiri mjeseca 2023. godine na Zagrebačkoj burzi steklo 415.980 vlastitih dionica. Na dan 31.12.2023. godina Društvo ima ukupno 3.417.022 vlastitih dionica ili 2,71% kapitala Društva.

Valamar Riviera aktivno održava sastanke i konferencijske pozive s domaćim i stranim investitorima, kao i prezentacije za investitore pružajući podršku što većoj razini transparentnosti, stvaranju dodatne likvidnosti, povećanju vrijednosti dionice i uključivanju potencijalnih investitora. Nastavkom aktivnog predstavljanja Valamar Riviere nastojat ćemo dodatno doprinijeti daljnjem rastu vrijednosti za sve dionike s

3. NAJTRGOVANIJIA DIONICA NA ZAGREBAČKOJ BURZI U 2023. GODINI PO REDOVNOM PROMETU

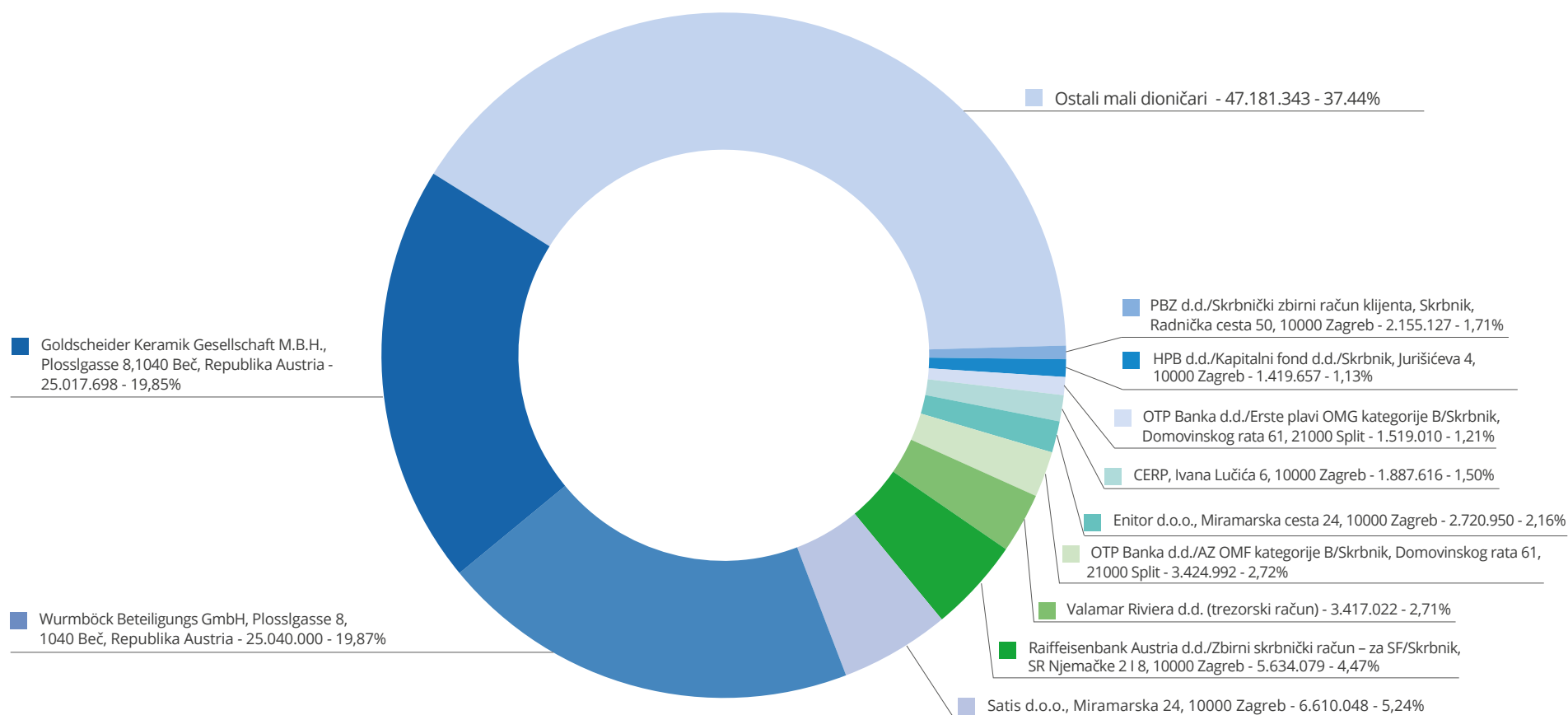
namjerom da dionica Društva bude prepoznata kao jedna od vodećih na hrvatskom tržištu kapitala te jedna od vodećih u CEE regiji. Analitičko praćenje Valamar Riviere pružaju: 1) ERSTE bank d.d., Zagreb; 2) Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb; 3) Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb; 4) Zagrebačka banka d.d., Zagreb.

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

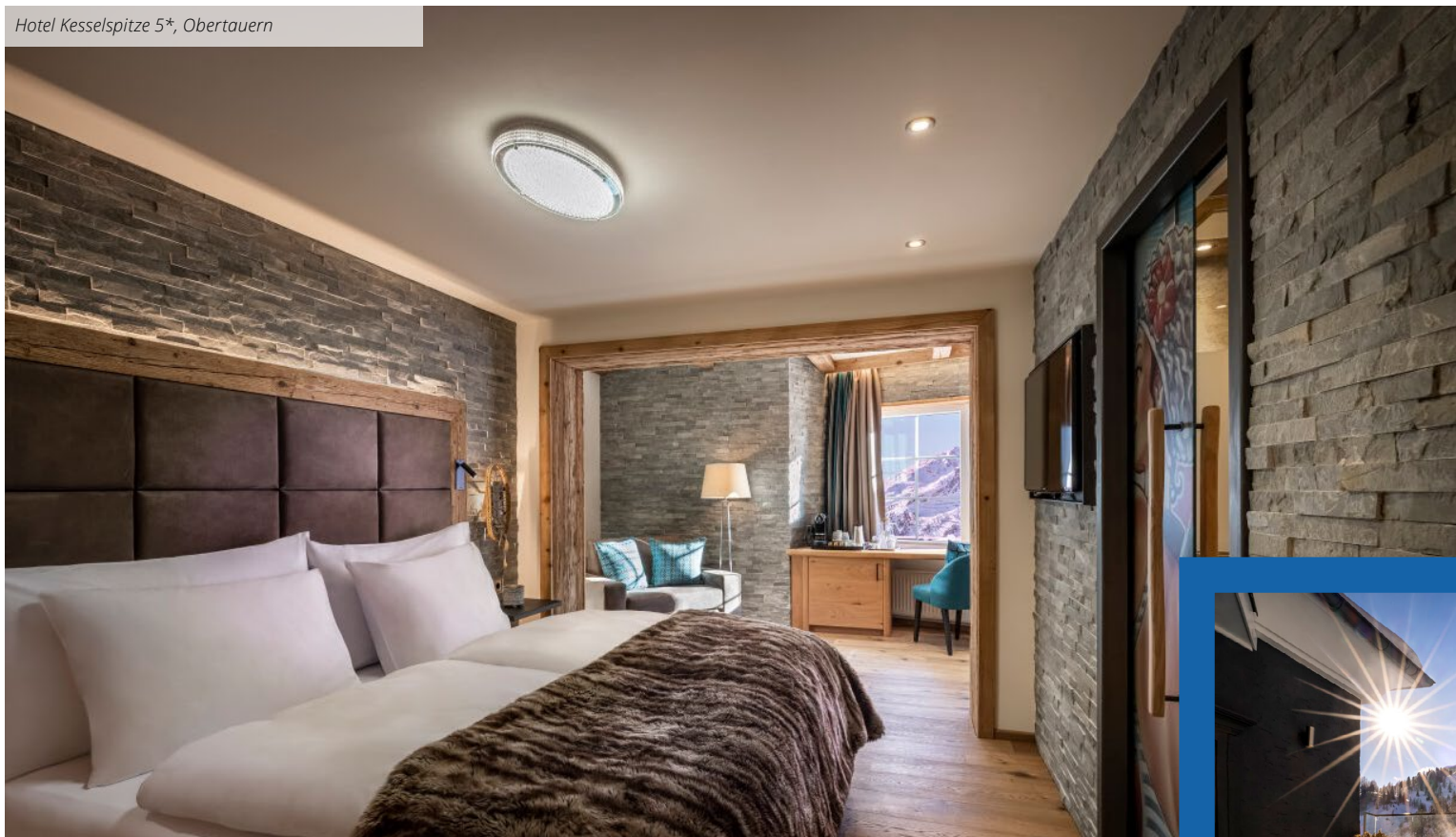
Lanterna Premium Camping Resort 4*, Poreč



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.12.2023. GODINE:



Hotel Kesselspitze 5*, Obertauern



Dodatne informacije

Marea Valamar Collection Suites 5*, Poreč



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

DODATNE INFORMACIJE

Uprava Društva tijekom četvrtog tromjesečja 2023. godine (uključujući razdoblje od 1.1.2023. do 31.12.2023.) obavljala zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Uprava Društva će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja. Tromjesečni nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za četvrto tromjesečje 2023. godine (uključujući razdoblje od 1.1.2023. godine do 31.12.2023. godine) utvrđeni su od strane Uprave dana 14.2.2024. godine.

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

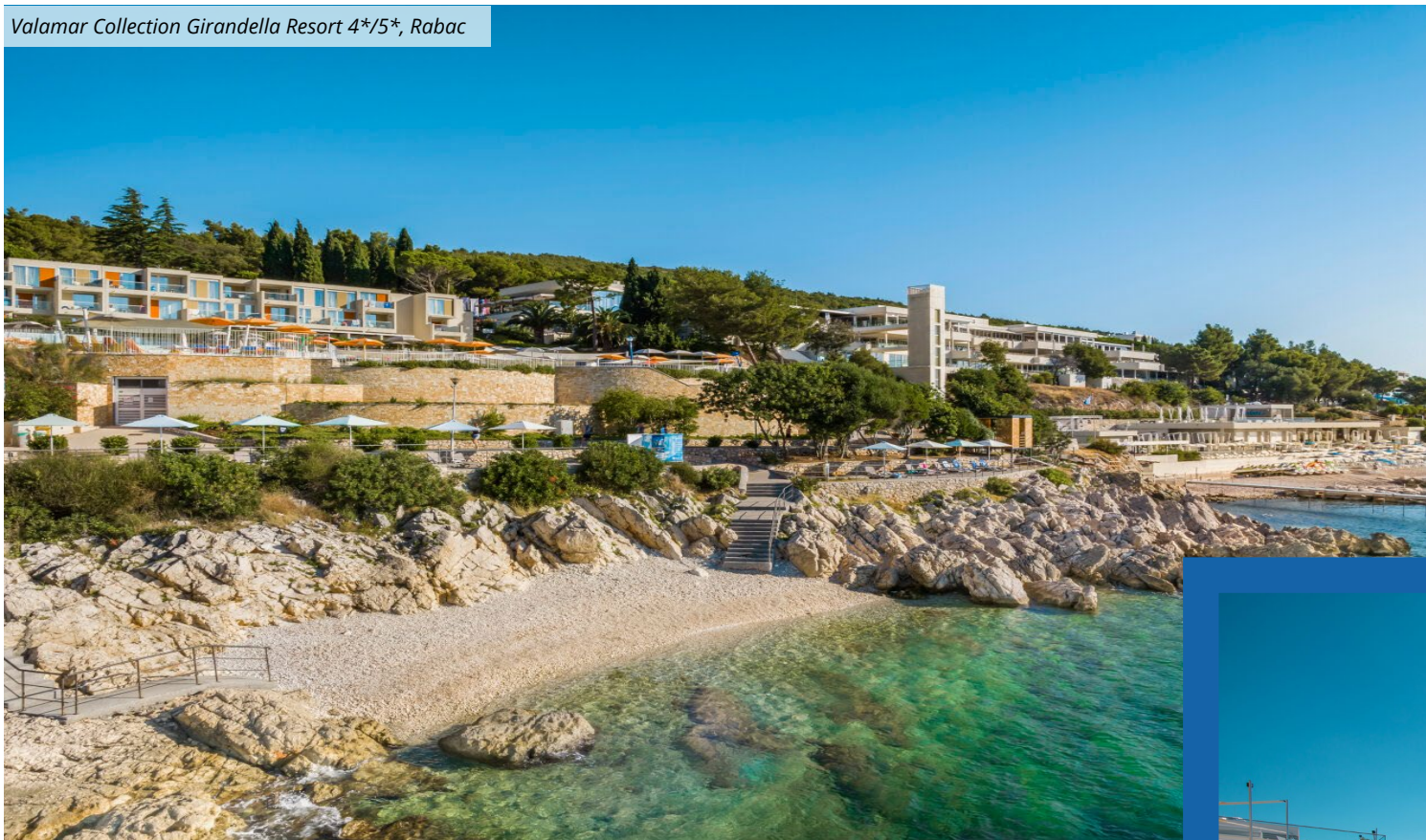
Uprava Društva

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čížmek
Član Uprave

Ivana Budin Arhanić
Članica Uprave

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Izjava o odricanju odgovornosti

Ovo izvješće može sadržavati određena očekivanja izražena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Naša se očekivanja temelje uključujući, ali ne ograničavajući se na a) ostvarenim rezultatima u 2023. godini; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 25.2.2024. godine; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2024. godine; e) izostanku nastupa dodatnih značajnijih negativnih posljedica rizika kojima su izloženi Društvo i Grupa.

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

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

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

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

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 28.2.2024. godine

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

I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju

- konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za 2023. godinu, s uključenim tromjesečnim izvještajem za 4. tromjesečje 2023. godine sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine, s uključenim periodom od 1. listopada do 31. prosinca 2023, sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.



Marko Čižmek
Član Uprave



Vedrana Ambrosi Barbalić
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2023. do 31.12.2023.

Tromjesečni finančni izveštaj

Godina:	2023.		
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):	3319		
Konsolidirani izvještaj:	KD	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)	
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:	
Magične stijene d.o.o.	Dubrovnik	2315211	
Bugenvilia d.o.o.	Dubrovnik	2006120	
Imperial Riviera d.d.	Rab	3044572	
Knjigovodstveni servis:	Ne		
Osoba za kontakt:	Sopta Anka		
	(unosí 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)		

Indira

(potpis osebe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 31.12.2023.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	732.302.923	728.032.913
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	5.389.946	7.113.034
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.053.162	5.327.241
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	24.300	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	440.812	914.121
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	670.163.427	662.329.502
1. Zemljište	011	130.045.135	129.883.886
2. Građevinski objekti	012	426.366.730	412.109.694
3. Postrojenja i oprema	013	54.661.538	57.687.356
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.024.865	14.412.117
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	343.333	117.031
7. Materijalna imovina u pripremi	017	38.988.417	41.738.408
8. Ostala materijalna imovina	018	6.348.230	6.032.708
9. Ulaganje u nekretnine	019	385.179	348.302
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	19.155.575	18.469.932
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	14.591.064	16.254.440
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	414.139	795.420
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	25.746	135.827
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	556.747	590.532
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	3.567.879	693.713
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	37.593.975	40.120.445
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	117.447.470	94.414.531
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	5.498.367	7.386.812
1. Sirovine i materijal	039	5.289.483	6.971.251
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	204.127	412.423
5. Predujmovi za zalihe	043	4.757	3.138
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	4.768.259	6.200.436
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.064.950	1.373.496
3. Potraživanja od kupaca	049	2.308.619	2.436.265
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	47.066	109.278
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.003.633	1.942.981
6. Ostala potraživanja	052	343.991	338.416
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	17.881.262	25.641.924
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	16.833.993	24.035.528
9. Ostala financijska imovina	062	1.047.269	1.606.396
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	89.299.582	55.185.359
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	2.304.101	3.763.787
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	852.054.494	826.211.231
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.183.695	7.179.343

BILANCA (stanje na dan 31.12.2023.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Naziv pozicije 1	u eurima		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	441.126.555	446.821.035
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	221.915.351	221.915.350
II. KAPITALNE REZERVE	069	693.268	1.218.381
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	17.855.423	15.901.347
1. Zakonske rezerve	071	11.095.768	11.095.768
2. Rezerve za vlastite dionice	072	18.158.509	18.158.509
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-16.513.142	-13.743.570
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	5.114.288	390.640
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	7.845	39.878
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	7.845	39.878
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	46.604.740	42.165.052
1. Zadržana dobit	084	46.604.740	42.165.052
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	19.601.100	27.027.615
1. Dobit poslovne godine	087	19.601.100	27.027.615
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	134.448.828	138.553.412
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	23.787.458	8.330.408
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	3.484.945	4.156.621
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	6.667.273	4.102.327
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	13.635.240	71.460
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	285.270.720	264.707.353
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	276.528.538	244.200.777
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	2.452.171	14.787.692
11. Odgođena porezna obveza	108	6.290.011	5.718.884
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	91.965.495	84.649.099
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	2.423	31.800
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	69.136.281	49.774.765
7. Obveze za predujmove	116	4.531.975	6.573.592
8. Obveze prema dobavljačima	117	10.566.240	16.924.444
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	4.239.229	4.789.942
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	1.769.858	4.624.581
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	50.392	49.388
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	1.669.097	1.880.587
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	9.904.266	21.703.336
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	852.054.494	826.211.231
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.183.695	7.179.343

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ 3	Tromjesečje 4	Kumulativ 5	Tromjesečje 6
1	2				
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	325.334.919	17.370.235	372.208.414	24.383.780
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	319.483.709	14.488.813	365.719.180	19.846.531
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	55.665	19.201	83.740	21.992
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	5.795.545	2.862.221	6.405.494	4.515.257
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	294.812.890	64.217.166	329.806.825	73.184.303
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	103.272.959	12.420.309	118.247.660	20.599.230
a) Troškovi sirovina i materijala	010	65.490.646	5.314.845	69.301.049	7.825.326
b) Troškovi prodane robe	011	2.224.501	325.284	2.690.545	451.684
c) Ostali vanjski troškovi	012	35.557.812	6.780.180	46.256.066	12.322.220
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	91.642.157	21.680.249	104.577.058	22.253.732
a) Neto plaće i nadnice	014	59.340.875	15.130.917	65.192.504	13.747.430
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	21.287.275	4.594.087	25.746.359	5.638.460
c) Doprinosi na plaće	016	11.014.007	1.955.245	13.638.195	2.867.842
4. Amortizacija	017	66.055.469	17.165.267	65.778.289	16.767.340
5. Ostali troškovi	018	29.812.219	9.708.225	36.168.890	10.537.015
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	35.645	35.645	36.573	36.573
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	35.645	35.645	36.573	36.573
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	2.647.621	2.637.942	1.557.229	1.552.744
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	390.819	381.140	1.294.383	1.289.898
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	163.879	163.879	262.846	262.846
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028	2.092.923	2.092.923		
8. Ostali poslovni rashodi	029	1.346.820	569.529	3.441.126	1.437.669
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	6.627.796	571.476	3.124.743	1.379.951
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	32.948	22.677	2.381.463	1.196.960
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	728.936	213.708	2.873	
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	5.178.202	291.956		
10. Ostali financijski prihodi	040	687.710	43.135	740.407	182.991
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	9.869.933	2.948.136	11.158.639	4.126.784
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	7.898.244	2.265.056	8.621.199	1.952.890
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	960.284	340.857		57
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046			1.145.636	1.700.761
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	1.011.405	342.223	1.391.804	473.076
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	486.949	353.671	927.050	880.297
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	331.962.715	17.941.711	375.333.157	25.763.731
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	305.169.772	67.518.973	341.892.514	78.191.384
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	26.792.943	-49.577.262	33.440.643	-52.427.653
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	26.792.943		33.440.643	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057		-49.577.262		-52.427.653
XII. POREZ NA DOBIT	058	5.505.375	-8.837.713	-226.683	-10.316.169
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	21.287.568	-40.739.549	33.667.326	-42.111.484
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	21.287.568		33.667.326	
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061		-40.739.549		-42.111.484

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062				
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063				
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064				
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065				
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066				
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067				
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068				
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070				
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071				
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072				
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073				
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074				
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	21.287.568	-40.739.549	33.667.326	-42.111.484
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	19.601.100	-35.352.212	27.027.615	-37.940.929
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	1.686.468	-5.387.337	6.639.711	-4.170.555
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	21.287.568	-40.739.549	33.667.326	-42.111.484
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	-3.561	-3.062	39.065	39.489
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-3.561	-3.062	39.065	39.489
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	-3.561	-3.062	39.065	39.489
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	-641	-551	7.032	7.108
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	-2.920	-2.511	32.033	32.381
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	21.284.648	-40.742.060	33.699.359	-42.079.103
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	21.284.648	-40.742.060	33.699.359	-42.079.103
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	19.598.180	-35.354.723	27.059.648	-37.908.548
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	1.686.468	-5.387.337	6.639.711	-4.170.555

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	26.792.943	33.440.643
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	75.504.364	69.731.646
a) Amortizacija	003	66.055.469	65.778.289
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-1.596.321	960.281
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-12.008	-2.379.352
e) Rashodi od kamata	007	8.508.006	8.832.617
f) Rezerviranja	008	1.480.094	-6.410.463
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	960.284	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	108.840	2.950.274
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	102.297.307	103.172.289
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	1.331.243	18.458.416
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	2.502.534	23.220.896
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	835.130	-2.874.035
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-2.006.421	-1.888.445
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	103.628.550	121.630.705
4. Novčani izdaci za kamate	018	-11.480.555	-8.342.406
5. Plaćeni porez na dobit	019	-815	-1.085
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	92.147.180	113.287.214
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.370.665	180.068
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	39.820	536.796
3. Novčani primici od kamata	023	10.857	1.858.239
4. Novčani primici od dividendi	024	1.147	2.160
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	23.610	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	2.446.099	2.577.263
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-42.111.057	-58.603.851
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	-191.898	
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-11.811.810	-7.200.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-5.455.406	-3.022.425
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-59.570.171	-68.826.276
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-57.124.072	-66.249.013
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	7.986.429	17.370.731
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	363.583	336.793
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	8.350.012	17.707.524
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-76.386.728	-69.465.794
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-25.088.855	-26.912.708
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-5.050	-5.470
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		-1.772.315
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-613.056	-703.661
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-102.093.689	-98.859.948
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-93.743.677	-81.152.424
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-58.720.569	-34.114.223
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	148.020.151	89.299.582
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	89.299.582	55.185.359

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		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	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		298.556		10.765					51.502.476	13.852.891	301.014.442	138.438.449	439.452.891
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		298.556		10.765					51.502.476	13.852.891	301.014.442	138.438.449	439.452.891
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															19.601.100	19.601.100	1.686.468	21.287.568
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									-3.561							-3.561		-3.561
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									641							641		641
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20														-19.412.766		-19.412.766	-5.676.089	-25.088.855
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21							5.114.288							363.583		5.477.871		5.477.871
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22							-298.556							14.151.447	-13.852.891			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					46.604.740	19.601.100	306.677.727	134.448.828	441.126.555
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									-2.920							-2.920		-2.920
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05 do 25)	26									-2.920						19.601.100	19.598.180	1.686.468	21.284.648
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							4.815.732							-4.897.736	-13.852.891	-13.934.895	-5.676.089	-19.610.984
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					46.604.740	19.601.100	306.677.727	134.448.828	441.126.555
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					46.604.740	19.601.100	306.677.727	134.448.828	441.126.555
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															27.027.615	27.027.615	6.639.711	33.667.326
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									39.065							39.065		39.065
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									-7.032							-7.032		-7.032
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42		-1	1															
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45					1.772.315											-1.772.315		-1.772.315
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-24.377.581		-24.377.581	-2.535.127	-26.912.708
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48				525.112			-4.541.887		-4.723.648					336.793		680.144		680.144
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														19.601.100	-19.601.100			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	221.915.350	1.218.381	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					42.165.052	27.027.615	308.267.623	138.553.412	446.821.035
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									32.033							32.033		32.033
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									32.033						27.027.615	27.059.648	6.639.711	33.699.359
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		-1	525.113		-2.769.572		-4.723.648							-4.439.688	-19.601.100	-25.469.752	-2.535.127	-28.004.879

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja

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

Izvještajno razdoblje:

01.01.2023. do 31.12.2023.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

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

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.

Na 31.12.2022. godine stavka u bilanci Druga rezerviranja sadržavala je obvezu za koncesije na turističkom zemljištu utvrđenoj prema Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (ZOTZ) u iznosu od 7.958.831 eura, rezervacije za najam turističkog zemljišta od stupanja na snagu Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (ZNGZ) u iznosu od 5.581.129 eura i druge rezervacije u iznosu od 95.280 eura. Donošenje dviju Uredbi u veljači 2024. godine kojima se je definirao jednični iznos najma turističkog zemljišta te tako utvrdio ukupan trošak najma dovelo je do ukidanja prethodno navedenih rezervacija. Obveza za koncesiju smanjena je uslijed smanjenja površina najma turističkog zemljišta (detaljnije objašnjeno u Godišnjem izvješću za 2023. godinu). Preostali iznos obveze za koncesiju u iznosu od 6.277.106 eura reklasificiran je iz stavke Druga rezerviranja (AOP 096) u stavku Ostale dugoročne obveze (AOP 107).

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 01.01.2023. – 31.12.2023." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Detaljnije informacije o financijskim izvještajima dostupne su i u objavljenom PDF dokumentu "Godišnje izvješće 2023." koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2023. do 31.12.2023.

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 31.12.2023.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	621.286.023	597.799.951
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	4.865.723	6.565.018
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.560.892	4.779.225
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	24.300	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	408.859	914.121
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	467.916.828	446.642.084
1. Zemljište	011	70.829.316	70.644.262
2. Građevinski objekti	012	305.822.039	287.897.269
3. Postrojenja i oprema	013	42.008.561	38.770.695
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.783.891	7.487.134
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	343.333	69.958
7. Materijalna imovina u pripremi	017	34.020.179	36.238.653
8. Ostala materijalna imovina	018	5.724.330	5.185.811
9. Ulaganje u nekretnine	019	385.179	348.302
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	141.766.544	143.056.928
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	124.998.864	124.258.659
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	14.225.832	16.816.257
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	414.139	795.420
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	25.522	135.603
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	556.747	590.532
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	1.545.440	460.457
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	6.736.928	1.535.921
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	69.783.079	59.905.492
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	4.292.120	5.945.539
1. Sirovine i materijal	039	4.126.734	5.587.078
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	165.386	358.461
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	5.248.727	6.851.328
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	2.089.815	2.340.631
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.064.950	1.373.496
3. Potraživanja od kupaca	049	1.633.854	1.909.335
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	39.032	88.956
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	270.201	893.990
6. Ostala potraživanja	052	150.875	244.920
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	973.760	821.086
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	33.993	35.528
9. Ostala financijska imovina	062	939.767	785.558
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	59.268.472	46.287.539
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	2.169.900	2.611.402
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	693.239.002	660.316.845
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.183.695	7.179.343

BILANCA (stanje na dan 31.12.2023.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Naziv pozicije 1	u eurima		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	408.116.037	407.623.536
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	221.915.351	221.915.350
II. KAPITALNE REZERVE	069	757.922	1.283.035
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	17.855.423	15.901.347
1. Zakonske rezerve	071	11.095.768	11.095.768
2. Rezerve za vlastite dionice	072	18.158.509	18.158.509
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-16.513.142	-13.743.570
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	5.114.288	390.640
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	7.845	39.878
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	7.845	39.878
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	93.163.896	143.538.707
1. Zadržana dobit	084	93.163.896	143.538.707
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	74.415.600	24.945.219
1. Dobit poslovne godine	087	74.415.600	24.945.219
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	19.626.864	6.284.948
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	2.866.868	3.342.017
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	3.811.142	2.942.931
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	12.948.854	
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	188.304.205	166.870.642
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	184.411.990	151.652.565
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	2.355.185	13.789.397
11. Odgođena porezna obveza	108	1.537.030	1.428.680
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	69.307.740	61.443.224
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	29.361	48.042
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	2.423	31.800
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	51.123.196	33.001.611
7. Obveze za predujmove	116	3.847.550	5.060.911
8. Obveze prema dobavljačima	117	7.770.250	13.335.698
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	3.443.950	3.834.829
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	1.395.590	4.232.394
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	1.695.420	1.897.939
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	7.884.156	18.094.495
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	693.239.002	660.316.845
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.183.695	7.179.343

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ 3	Tromjesečje 4	Kumulativ 5	Tromjesečje 6
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	321.774.264	14.508.549	294.475.295	19.238.485
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	10.699.520	2.372.639	13.266.380	3.218.741
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	243.768.084	10.277.024	276.816.723	13.326.753
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	53.775	18.847	81.930	21.655
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	62.971.006	83.087	219.627	88.905
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	4.281.879	1.756.952	4.090.635	2.582.431
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	234.388.575	51.105.157	260.298.742	58.862.899
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 011)	009	83.255.558	9.578.405	97.191.203	19.231.049
a) Troškovi sirovina i materijala	010	50.466.009	3.747.064	54.197.430	5.980.147
b) Troškovi prodane robe	011	2.374.184	323.844	2.592.001	446.896
c) Ostali vanjski troškovi	012	30.415.365	5.507.497	40.401.772	12.804.006
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	74.009.748	18.079.350	83.363.542	18.263.807
a) Neto plaće i nadnice	014	48.003.291	12.775.925	51.949.966	11.348.869
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	17.252.761	3.758.694	20.616.001	4.573.712
c) Doprinosi na plaće	016	8.753.696	1.544.731	10.797.575	2.341.226
4. Amortizacija	017	49.029.578	12.703.916	47.224.180	11.796.937
5. Ostali troškovi	018	24.579.704	7.908.599	29.359.538	7.067.314
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	32.859	32.859	36.573	36.573
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	32.859	32.859	36.573	36.573
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	2.497.249	2.487.570	1.324.721	1.320.236
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	388.798	379.119	1.097.855	1.093.370
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	131.269	131.269	226.866	226.866
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028	1.977.182	1.977.182		
8. Ostali poslovni rashodi	029	983.879	314.458	1.798.985	1.146.983
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	9.416.332	398.536	5.013.112	762.271
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	4.888.327		2.183.287	
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	189.025	49.215	178.578	41.911
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	30.782	21.337	1.655.236	538.477
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	589.065	168.013	2.160	
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	3.048.261	117.585		
10. Ostali financijski prihodi	040	670.872	42.386	993.851	181.883
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	7.575.214	2.077.516	6.287.039	1.780.540
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042				
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043				
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	5.775.482	1.503.948	4.882.765	938.193
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	825.812	241.413	2.609	1.234
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046			299.425	507.116
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	973.920	332.155	1.102.240	333.997
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049				
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050				
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051				
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	331.190.596	14.907.085	299.488.407	20.000.756
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	241.963.789	53.182.673	266.585.781	60.643.439
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	89.226.807	-38.275.588	32.902.626	-40.642.683
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	89.226.807		32.902.626	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057		-38.275.588		-40.642.683
XII. POREZ NA DOBIT	058	14.811.207	-7.893.061	7.957.407	-7.316.902
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	74.415.600	-30.382.527	24.945.219	-33.325.781
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	74.415.600		24.945.219	
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061		-30.382.527		-33.325.781

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062				
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063				
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064				
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065				
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066				
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067				
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068				
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070				
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071				
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072				
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073				
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074				
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076				
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	74.415.600	-30.382.527	24.945.219	-33.325.781
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	-3.561	-3.061	39.065	39.489
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-3.561	-3.061	39.065	39.489
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	-3.561	-3.061	39.065	39.489
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	-641	-551	7.032	7.108
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	-2.920	-2.510	32.033	32.381
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	74.412.680	-30.385.037	24.977.252	-33.293.400
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje 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 01.01.2023. do 31.12.2023.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	89.226.807	32.902.626
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	-8.959.140	44.192.553
a) Amortizacija	003	49.029.578	47.224.180
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-63.527.744	734.727
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-4.898.222	-3.836.412
e) Rashodi od kamata	007	6.347.758	5.034.255
f) Rezerviranja	008	1.513.859	-5.626.693
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	825.812	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	1.749.819	662.496
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	80.267.667	77.095.179
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	1.066.689	17.814.562
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	456.477	21.576.758
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	1.767.517	-2.108.775
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.157.305	-1.653.421
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	81.334.356	94.909.741
4. Novčani izdaci za kamate	018	-9.351.837	-4.790.078
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	71.982.519	90.119.663
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	6.780.640	123.976
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	39.820	536.796
3. Novčani primici od kamata	023	8.744	1.353.426
4. Novčani primici od dividendi	024	4.889.474	2.185.447
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	27.367	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		1.011.673
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	11.746.045	5.211.318
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-25.968.254	-27.368.385
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	-191.898	
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-312	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-5.455.406	-3.022.425
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-31.615.870	-30.390.810
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-19.869.825	-25.179.492
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	7.986.429	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	363.583	336.793
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	8.350.012	336.793
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-58.327.852	-51.286.806
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-19.412.766	-24.377.582
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		-1.772.315
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-716.843	-821.194
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-78.457.461	-78.257.897
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-70.107.449	-77.921.104
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-17.994.755	-12.980.933
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	77.263.227	59.268.472
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	59.268.472	46.287.539

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima																			
Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacij-ske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontroliraju-ći) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		298.556		10.765					71.486.385	40.428.138	347.638.252		347.638.252
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		298.556		10.765					71.486.385	40.428.138	347.638.252		347.638.252
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															74.415.600	74.415.600		74.415.600
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									-3.561							-3.561		-3.561
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14										641						641		641
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20														-19.412.766		-19.412.766		-19.412.766
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21							5.114.288							363.583		5.477.871		5.477.871
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22							-298.556							40.726.694	-40.428.138			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					93.163.896	74.415.600	408.116.037		408.116.037
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									-2.920							-2.920		-2.920
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05 do 25)	26									-2.920						74.415.600	74.412.680		74.412.680
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							4.815.732							21.677.511	-40.428.138	-13.934.895		-13.934.895
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					93.163.896	74.415.600	408.116.037		408.116.037
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					93.163.896	74.415.600	408.116.037		408.116.037
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															24.945.219	24.945.219		24.945.219
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									39.065							39.065		39.065
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										-7.032						-7.032		-7.032
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42		-1	1															
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45					1.772.315											-1.772.315		-1.772.315
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-24.377.582		-24.377.582		-24.377.582
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48				525.112			-4.541.887		-4.723.648					336.793		680.144		680.144
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														74.415.600	-74.415.600			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	221.915.350	1.283.035	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					143.538.707	24.945.219	407.623.536		407.623.536
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									32.033							32.033		32.033
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)	53									32.033						24.945.219	24.977.252		24.977.252
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		-1	525.113		-2.769.572		-4.723.648							50.374.811	-74.415.600	-25.469.753		-25.469.753

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja

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

Izvještajno razdoblje:

01.01.2023. do 31.12.2023.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

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

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.

Na 31.12.2022. godine stavka u bilanci Druga rezerviranja (AOP 096) sadržavala je obvezu za koncesije na turističkom zemljištu utvrđenoj prema Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (ZOTZ) u iznosu od 7.676.370 eura i rezervacije za najam turističkog zemljišta od stupanja na snagu Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (ZNGZ) u iznosu od 5.272.484 eura. Donošenje dviju Uredbi u veljači 2024. godine kojima se je definirao jednični iznos najma turističkog zemljišta te tako utvrdio ukupan trošak najma dovelo je do ukidanja prethodno navedenih rezervacija. Obveza za koncesiju smanjena je uslijed smanjenja površina najma turističkog zemljišta (detaljnije objašnjeno u Godišnjem izvješću za 2023. godinu). Preostali iznos obveze za koncesiju u iznosu od 5.994.645 eura reklasificiran je iz stavke Druga rezerviranja (AOP 096) u stavku Ostale dugoročne obveze (AOP 107).

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 01.01.2023. – 31.12.2023." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Detaljnije informacije o financijskim izvještajima dostupne su i u objavljenom PDF dokumentu "Godišnje izvješće 2023." koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA ČETVRTO TROMJESEČJE KOJE ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2023.**BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

Valamar Riviera d.d., Poreč ("Društvo") osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano i upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga smještaja u hotelima, turističkim naseljima i kampovima, pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane te pripremanje i usluživanje pića i napitaka. Društvo obavlja djelatnost koja je sezonskog karaktera. MBS Društva je: 040020883, dok je OIB Društva: 36201212847. Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1.

Temeljni kapital Društva iznosi 221.915.350 eura i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice, bez nominalnog iznosa. Sukladno odredbama Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj i Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o trgovačkim društvima, a temeljem odluke Glavne skupštine o usklađenju temeljnog kapitala od dana 24. travnja 2023. godine, temeljni kapital Društva, primjenom fiksnog tečaja konverzije iz kune u euro preračunat je u eure. Dana 28. lipnja 2022. godine osnovana je podružnica Društva u Austriji pod nazivom Valamar Riviera d.d., Zweigniederlassung Austrija.

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

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

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

Pridružena društva čine:

- Helios Faros d.d., Stari Grad u 20%-tnom vlasništvu;

- Valamar A GmbH, Beč, Austrija u 24,54%-tnom vlasništvu, zajedno s ovisnim društvima WBVR Beteiligungs GmbH, Beč, Austrija, Valamar Marietta GmbH, Obertauern, Austrija, ContiEstates AG, Zug, Švicarska do 28. rujna 2022. kada je pripojeno društvu Valamar Marietta GmbH, Obertauern, Austrija, Kesselspitze GmbH, Obertauern, Austrija i Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern, Austrija;
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Austrija u 10%-tnom neposrednom i 22,08%-tnom posrednom vlasništvu.

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

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Helios Faros d.d. od 14. travnja 2022. godine temeljni kapital društva Helios Faros d.d. je povećan izdavanjem novih dionica ulozima u novcu od strane dva najveća dioničara društva Helios Faros d.d. i to PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije A i PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije B za 13.803.172 eura i Valamar Riviera d.d. za 3.450.793 eura.

Na Glavnoj skupštini društva Helios Faros d.d. održanoj dana 12. listopada 2023. godine donesena je Odluka o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica ulozima u novcu uz djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara od strane ulagatelja PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI / NASTAVAK

A i PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije B u ukupnoj svoti od 6.435.303 eura a 4.838.574 dionice i Valamar Riviere d.d. u svoti od 1.608.825 eura za 1.209.643 dionice.

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

Dana 1. veljače 2022. godine društva Valamar A GmbH i WBVR Beteiligungs GmbH osnovala su društvo Valamar Marietta GmbH sa sjedištem u Klagenfurt am Wörthersee, Austrija, a kojem društvu je dana 28. rujna 2022. godine pripojeno društvo ContiEstates AG, Zug, Švicarska.

Članovi društva Valamar A GmbH 2023. godine izvršili su uplatu iznosa od 4.000.000 eura u kapitalne rezerve društva Valamar A GmbH i to razmjerno svojim poslovnim udjelima kako slijedi, Valamar Riviera d.d. uplatio je iznos od 981.600 eura te Wurmböck Beteiligungs GmbH uplatio je iznos od 3.018.400 eura.

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

Konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2023. godine odobrila je Uprava 14. veljače 2024. godine. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2023. godine, nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA I PROCJENAMA

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2023. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – Financijsko izvještavanje tijekom godine. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te financijsku imovinu kroz sveobuhvatnu dobit. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za 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 2023. 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 nije vjerojatno da će trenutna geopolitička situacija imati značajno

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA I PROCJENAMA / NASTAVAK

negativan utjecaj na sposobnost Društva i Grupe da servisiraju svoje obveze niti dugoročniji utjecaj na prihode i poslovanje Društva i Grupe koji bi doveli u pitanje mogućnost nastavka poslovanja u doglednoj budućnosti.

2.3 Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2023. godine pripremljeni su na temelju istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe na 31. prosinca 2022. godine.

2.4 Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2023. godine najznačajnija promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2022. godine odnosi se na turističko zemljište.

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije te činjenice da je dio nekretnina koje su Društvo i Grupa koristili u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva i Grupe. Prema Zakonu o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu ZOTZ) koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine obračunavala se koncesijska naknada za korištenja turističkog zemljišta površine 3,29 mil. m² za Društvo i 3,47 mil. m² za Grupu. Stupanjem na snagu Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (dalje u tekstu ZNGZ) 2. svibnja 2020. godine prestao je važiti ZOTZ.

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 jedinica lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina.

Od stupanja na snagu ZNGZ-a do dana sklapanja ugovora o zakupu, zakupnina će se plaćati prema površini turističkog zemljišta za koju je obračunavana koncesijska naknada na temelju ZOTZ-a i to u visini 50% naknade do konačnog rješavanja imovinsko pravnih odnosa. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada uredbama.

Do kraja 2022. godine uredbe nisu donesene te su Društvo i Grupa procijenili trošak zakupa zemljišta i izvršili rezervacije. Vlada Republike Hrvatske je dana 8. veljače 2024. godine donijela dvije uredbe kojima se uređuju turistička zemljišta: (1) Uredbu o načinu određivanja jediničnog iznosa zakupnine za turističko zemljište na kojemu je izgrađen hotel i turističko naselje, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu i (2) Uredbu o određivanju početnog iznosa jedinične cijene zakupnine za turističko zemljište u kampu, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu (dalje u tekstu: Uredbe).

Društvo i Grupa su nakon donesenih Uredbi revidirali površine turističkog zemljišta te procjenjuje da će ubuduće koristiti 2,6 mil. m² Društvo i 2,8 mil. m² Grupa. Nakon donošenja Uredbi, Društvo i Grupa su u 2023. godini ukinuli sve rezervacije iz prethodnih godina (2020-2022), iskazali iznos troška zakupnine po novim površinama i cijenama sukladno odredbama iz Uredbi, uključujući i trošak koji se odnosi na 2023. godinu te korigirali obvezu za koncesije prema novim površinama za razdoblje 2010.-2020.

Procijenjeni godišnji iznos zakupnine za turističko zemljište po novom zakonu (ZNGZ) iznosi 4,2 milijun eura za Društvo i 4,6 milijuna eura za Grupu. S obzirom da su Uredbe stupile na snagu u veljači 2024. godine, Društvo i Grupa procjenjuju da će se najveći dio zakupnine koja se obračunava po fiksnoj cijeni od 1. siječnja 2024. godine obračunati sukladno odredbama MSFI 16.

Uz pretpostavku početne jedinične cijene od 2 eur/m², diskontne stope 5,76%, uz revidirane površine koje će biti predmet zakupa, Društvo i Grupa su izvršili procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI 16 na dan 1. siječnja 2024. godine u iznosu od 51.716 tisuća eura za Društvo i 57.615 tisuća eura za Grupu.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

U svojim svakodnevnim djelovanjima i aktivnostima koje poduzimaju Društvo i Grupa izloženi su brojnim financijskim rizicima, a osobito: tržišnom riziku (uključuje valutni, kamatni i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjjenja navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na aktivnu kamatnu zaštitu kreditne glavnice.

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva i Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva i Grupe da nastave poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi se omogućio povrat ulaganja vlasnicima/dioničarima te održavanje optimalne strukture kapitala kako bi umanjili trošak kapitala.

3.3 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.

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 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

Sljedeće tabele prikazuje imovinu i obveze mjerene po fer vrijednosti na dan:

GRUPA

(u tisućama eura)

Razina 1**Razina 2****Razina 3****Ukupno****Stanje na dan 31. prosinca 2022.****Imovina iskazana po fer vrijednosti**

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

48

-

-

48

Derivativni financijski instrumenti

-

4.597

-

4.597

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti**48****4.597****-****4.645****Stanje na dan 31. prosinca 2023.****Imovina iskazana po fer vrijednosti**

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

158

-

-

158

Derivativni financijski instrumenti

-

2.282

-

2.282

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti**158****2.282****-****2.440****DRUŠTVO**

(u tisućama eura)

Razina 1**Razina 2****Razina 3****Ukupno****Stanje na dan 31. prosinca 2022.****Imovina iskazana po fer vrijednosti**

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

44

-

-

44

Derivativni financijski instrumenti

-

2.467

-

2.467

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti**44****2.467****-****2.511****Stanje na dan 31. prosinca 2023.****Imovina iskazana po fer vrijednosti**

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

154

-

-

154

Derivativni financijski instrumenti

-

1.227

-

1.227

Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti**154****1.227****-****1.381**

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koja završava 31. prosinca 2022. su kako slijedi:

GRUPA (u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	212.924	96.028	34.687	343.639
Inter-segmentalni prihodi	(721)	(82)	(23.352)	(24.155)
Prihodi od prodaje	212.203	95.946	11.335	319.484
Amortizacija	41.206	17.511	7.338	66.055
Neto financijski prihod/(rashod)	(5.986)	(1.842)	4.586	(3.242)
Otpis materijalne imovine	324	73	103	500
Dobitak/(gubitak) segmenta	96.032	61.428	(52.703)	104.757

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

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koja završava 31. prosinca 2023. su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	239.363	111.105	46.677	397.145
Inter-segmentalni prihodi	(1.284)	(86)	(30.056)	(31.426)
Prihodi od prodaje	238.079	111.019	16.621	365.719
Amortizacija	40.138	17.619	8.021	65.778
Neto financijski prihod/(rashod)	(6.780)	(1.392)	138	(8.034)
Otpis materijalne imovine	514	167	397	1.078
Dobitak/(gubitak) segmenta	110.614	71.213	(59.524)	122.303

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

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

GRUPA				
(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2022.				
Ukupna imovina	459.312	178.562	46.725	684.599
Ukupne obveze	249.598	94.909	34.551	379.058
Stanje na dan 31. prosinca 2023.				
Ukupna imovina	409.330	178.780	92.620	680.730
Ukupne obveze	227.543	92.153	32.425	352.121

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

GRUPA	Siječanj - Prosinac 2022.	Siječanj - Prosinac 2023.
(u tisućama eura)		
Prihod		
Prihod segmenta	343.639	397.145
Eliminacija prihoda između segmenata	(24.155)	(31.426)
Prihodi od prodaje	319.484	365.719
Dobit/(gubitak)		
Dobit/(gubitak) segmenta	104.757	122.303
Ostali troškovi - nealocirano	(74.787)	(79.239)
Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti	(3.177)	(9.623)
Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja	26.793	33.441

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA

(u tisućama eura)

	Stanje 31. prosinca 2022.		Stanje 31. prosinca 2023.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	684.599	379.058	680.730	352.121
Segment hoteli i apartmani	459.312	249.598	409.330	227.543
Segment kampovi	178.562	94.909	178.780	92.153
Segment ostalo	46.725	34.551	92.620	32.425
Nealocirano	167.455	31.869	145.481	27.269
Udjel u pridruženom subjektu	14.587	-	16.250	-
Ostala financijska imovina	48	-	158	-
Kredit i depoziti	17.805	-	25.422	-
Novac i novčani ekvivalenti	89.300	-	55.185	-
Ostala potraživanja	3.525	-	6.065	-
Odgođena porezna imovina/obveze	37.594	6.290	40.120	5.719
Ostale obveze	-	13.235	-	17.376
Derivativna financijska imovina/obveze	4.596	-	2.281	-
Rezerviranja	-	12.344	-	4.174
Ukupno	852.054	410.927	826.211	379.390

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

(u tisućama eura)	GRUPA			
	Siječanj - Prosinac 2022.	%	Siječanj - Prosinac 2023.	%
Prihodi od prodaje domaćim gostima	33.193	10,39	41.276	11,29
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	286.291	89,61	324.443	88,71
	319.484	100,00	365.719	100,00

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

(u tisućama eura)	GRUPA			
	Siječanj - Prosinac 2022.	%	Siječanj - Prosinac 2023.	%
EU članice	242.653	84,76	270.012	83,22
Ostalo	43.638	15,24	54.431	16,78
	286.291	100,00	324.443	100,00

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Prosinac 2022.	Siječanj – Prosinac 2023.	Siječanj – Prosinac 2022.	Siječanj – Prosinac 2023.
Neto plaće	58.983	65.193	48.002	51.950
Porezi i doprinosi iz plaća	21.465	25.746	17.253	20.616
Doprinosi na plaće	11.193	13.638	8.754	10.798
Ukupno	91.641	104.577	74.009	83.364

Tijekom godine koja završava 31. prosinca 2023. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 3.628 (2022.: 3.517), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 4.776 (2022.: 4.536).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 813 tisuća eura (2022.: 712 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 338 tisuća eura (2022.: 287 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 154 tisuća eura (2022.: 128 tisuća eura). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 1.150 tisuća eura (2022.: 886 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 482 tisuće eura (2022.: 365 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 232 tisuća eura (2022.: 170 tisuća eura).

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa su izračunali porez na dobit primjenom zakonske stope poreza na dobit od 18% u Republici Hrvatskoj.

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

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Prosinac 2022.	Siječanj – Prosinac 2023.	Siječanj – Prosinac 2022.	Siječanj – Prosinac 2023.
Tekući porez	1	2.878	-	2.872
Odgođeni porez	5.504	(3.105)	14.811	5.086
Porezni (prihod)/rashod	5.505	(227)	14.811	7.958

Društvo je iskazalo porezni rashod u iznosu od 8 milijuna eura kao rezultat zbroja tekućeg poreza od 2,9 milijuna eura (porezni rashod s osnove plaćanja poreza na dobit) te iskorištenja odgođene porezne imovine s osnova poreznih poticaja u iznosu od 5,1 milijuna eura.

Grupa je iskazala porezni prihod u iznosu od 0,2 milijuna eura kao rezultat razlike poreznog rashoda s osnove plaćanja poreza na dobit (tekućeg poreza) u iznosu od 2,9 milijuna eura te poreznog prihoda u iznosu od 3,1 milijuna eura. Porezni prihod je najvećim dijelom rezultat razlike novih poreznih poticaja ovisnog društva Imperial Riviere d.d. u iznosu od 8,8 milijuna eura te iskorištenja odgođene porezne imovine s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja u iznosu od 5 milijuna eura.

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

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama eura)	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	37.594	6.737
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	2.526	(5.201)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	40.120	1.536

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama eura)	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	6.290	1.537
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(571)	(108)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	5.719	1.429

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

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit/(gubitak) Grupe tijekom razdoblja u 2023. godini podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom razdoblja, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se drže kao vlastite dionice.

Razrijeđena

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

GRUPA

	Siječanj - Prosinac 2022.	Siječanj - Prosinac 2023.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	19.601	27.028
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	122.714.818
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u eurima)	0,16	0,22

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom godine koja završava 31. prosinca 2023. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 59.680 tisuća eura (2022.: 42.111 tisuća eura), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 27.447 tisuća eura (2022.: 25.968 tisuća eura).

Tijekom godine koja završava 31. prosinca 2023. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 56 tisuća eura (2022.: 353 tisuća eura), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 118 tisuća eura (2022.: 2.096 tisuća eura).

Tijekom godine koja završava 31. prosinca 2023. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 34 tisuća eura (2022.: 33.244 tisuća eura), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 90 tisuća eura (2022.: 63.760 tisuća eura).

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

BILJEŠKA 9 – OBVEZE ZA POSUDBE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

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

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Ukupna obveza na 31. prosinca 2023. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 31. prosinca 2023. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	293.976	99.805	184.654	77.122
Obveze za najmove prema MSFI 16	3.144	995	3.036	820
Ukupno	297.120	100.800	187.690	77.942

Na dan 31. prosinca 2023. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Grupe iznosile su 293.976 tisuća eura i sve je osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 31. prosinca 2023. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Društva iznosile su 184.654 tisuća eura i sve je osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Prema Zakonu o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu ZOTZ) koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine obračunavala se koncesijska naknada za korištenja turističkog zemljišta površine 3,29 mil. m² za Društvo i 3,47 mil. m² za Grupu. Dana 8. veljače 2024. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je dvije uredbe kojima se uređuju turistička zemljišta: (1) Uredbu o načinu određivanja jediničnog iznosa zakupnine za turističko

zemljište na kojemu je izgrađen hotel i turističko naselje, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu i (2) Uredbu o određivanju početnog iznosa jedinične cijene zakupnine za turističko zemljište u kampu, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu.

Nakon donesenih Uredbi Društvo i Grupa revidirali su površine turističkog zemljišta te procjenjuju da će ubuduće koristiti 2,6 mil. m² za Društvo i 2,8 mil. m² za Grupu. S obzirom da su Uredbe stupile na snagu u veljači 2024. godine, Društvo i Grupa procjenjuju da će se najveći dio zakupnine koja se obračunava po fiksnoj cijeni od 1. siječnja 2024. godine obračunati sukladno odredbama MSFI 16. Uz pretpostavku početne jedinične cijene od 2 eur/m², diskontne stope 5,76%, uz revidirane površine koje će biti predmet zakupa, Društvo i Grupa su izvršili procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI 16 na dan 1. siječnja 2024. godine u iznosu od 51.716 tisuća eura za Društvo i 57.615 tisuća eura za Grupu.

BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2023. godine iznose 73.743 tisuća eura (2022.: 73.903 tisuća eura). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2023. godine iznose 84.299 tisuća eura (2022.: 88.870 tisuća eura).

Društvo je jamac po kreditima povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 5.783 tisuća eura. Kredit povezanog društva je osiguran hipotekama na nekretninama društva Valamar

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

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Imperial Riviera d.d. u ukupnom iznosu 51.111 tisuća eura, a za osiguranje tražbine osnovano je založno pravo na nekretninama Imperial Riviere u visini osigurane tražbine. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

BILJEŠKA 11 – PRIDRUŽENA DRUŠTVA

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

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

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

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

BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA

(u tisućama eura)

	2022.	2023.
Prodaja dobara i usluga		
Društva povezana sudjelujućim interesom	1.884	2.835
	1.884	2.835
Kupovina usluga		
Društva povezana sudjelujućim interesom	93	194
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	112	38
	205	232
Kupci i ostala potraživanja		
Društva povezana sudjelujućim interesom	1.065	1.374
	1.065	1.374
Obveze		
Društva povezana sudjelujućim interesom	2	32
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	11	16
	13	48
Dani depoziti		
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	968
	-	968

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

(u tisućama eura)

	2022.	2023.
Prodaja dobara i usluga		
Ovisna društva /i/	74.137	14.215
Društva povezana sudjelujućim interesom	1.884	2.835
	76.021	17.050
Kupovina usluga		
Ovisna društva	1.384	1.941
Društva povezana sudjelujućim interesom	93	194
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	94	32
	1.571	2.167
Prihod od dividendi		
Ovisna društva	4.888	2.183
	4.888	2.183
Kupci i ostala potraživanja		
Ovisna društva	2.090	2.341
Društva povezana sudjelujućim interesom	1.065	1.373
	3.155	3.714
Dobavljači i ostale obveze		
Ovisna društva	30	48
Društva povezana sudjelujućim interesom	2	32
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	10	10
	42	90
Dani depoziti		
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	968
	-	968

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

BILJEŠKA 13 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 08. veljače 2024. godine Vlada RH usvojila je uredbe vezane uz Zakon o neprocijenjenom turističkom zemljištu: Uredbu o načinu određivanja jediničnog iznosa zakupnine za turističko zemljište na kojemu je izgrađen hotel i turističko naselje, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu, i Uredbu o određivanju početnog iznosa jedinične cijene zakupnine za turističko zemljište u kampu, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu (detaljnije objašnjeno u Bilješci 2 - *Sažetak značajnih informacija o računovodstvenim politikama i procjenama*).

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