

REZULTATI POSLOVANJA

01.01.2026. - 30.09.2026.



SADRŽAJ

KLJUČNE PORUKE	3
REZULTATI POSLOVANJA - konsolidirano.....	8
PREGLED KAPACITETA	16
ZAPOSLENOST	18
REZULTATI DRUŠTVA	21
INVESTICIJE 2026	24
RIZICI U POSLOVANJU	26
DIONICA HIMR-R-A	33
KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA.....	35
OSTALE INFORMACIJE.....	38
IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	41
KONSOLIDIRANI TROMJESEČNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	42
NEKONSOLIDIRANI TROMJESEČNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI.....	51
BILJEŠKE UZ TROMJESEČNE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	60
KONTAKTI	73

U prvih devet mjeseci 2026. godine Imperial Riviera ostvarila je rast prihoda i operativne dobiti u odnosu na isto razdoblje lani. **Ukupni konsolidirani prihodi** iznose **127,8 milijuna eura**, bilježe rast od **6,0%** (2025.: 120,5 milijuna eura). **Prihodi od prodaje** iznose **125,4 milijuna eura**, čine 98,1% ukupnih prihoda i **veći su za 5,1%** u odnosu na prošlogodišnje (+6,0 milijuna eura). U najznačajnijem, trećem kvartalu, ostvareno je 85,3 milijuna eura prihoda od prodaje (2025.: 81,2 milijuna eura) što čini 68,1% ukupnih prihoda od prodaje za prvih devet mjeseci (2025.: 68,1%). Na rast prihoda od prodaje najznačajniji utjecaj imao je daljnji rast prosječnih prodajnih cijena pansiona od 7,3%, poglavito u novoinvestiranim objektima.

Najvišu prosječnu prodajnu cijenu ostvario je upravo novootvoreni Arba Resort 4/5*, Valamar Collection, otvoren krajem svibnja 2025. godine. Gledajući po destinacijama najveći rast prihoda ostvaren je u destinaciji Poreč, +13%. Slijedi ju destinacija Rab sa rastom od 8%, potom destinacija Makarska sa rastom od 4% dok je destinacija Dubrovnik ostvarila najskromniji rast od 1%. Jako dobri prodajni rezultati, unatoč daljnjem rastu operativnih troškova za 5,8% povezanih sa rastom poslovanja, ali i nastavkom inflatornih pritisaka na cijene dobara i usluga, rezultirali su i daljnjim rastom operativne dobiti. Neto operativna dobit iz poslovanja (**EBITDA**) iznosi **48,7 milijuna eura**, zabilježivši rast od 3,8% (2025.: 46,9 milijuna eura). Broj ostvarenih noćenja neznatno je smanjen u odnosu na prethodnu godinu (-0,6%).

Nakon ostvarenih odličnih rezultata u prvom kvartalu, rezultati poslovanja Imperial Riviere za drugi i treći kvartal usporedivi su s rezultatima ostvarenima u istim razdobljima prethodne godine što je omogućilo Društvu da, unatoč blagom padu noćenja, ostvari rast prihoda za prvih devet mjeseci u odnosu na prethodnu godinu. Ostvareni rezultati poslovanja za prvih devet mjeseci u skladu su s kretanjima na razini hrvatskog turizma gdje se bilježi tek blagi rast fizičkih pokazatelja uz rast prosječnih prodajnih cijena.

Prema stanju u knjigama rezervacija vrlo dobri rezultati očekuju se i u zadnjem tromjesečju godine. **Za poslovnu godinu 2026.** Imperial Riviera očekuje **konsolidirane poslovne prihode** u rasponu od **135 do 136 milijuna eura** (131 milijuna eura u 2025.), uz **rast od 2,8% do 3,6%**, potaknut prvenstveno porastom prosječne prodajne cijene (ARR) te očekivani pad ostvarenog broja noćenja u rasponu od -2% do -3%.

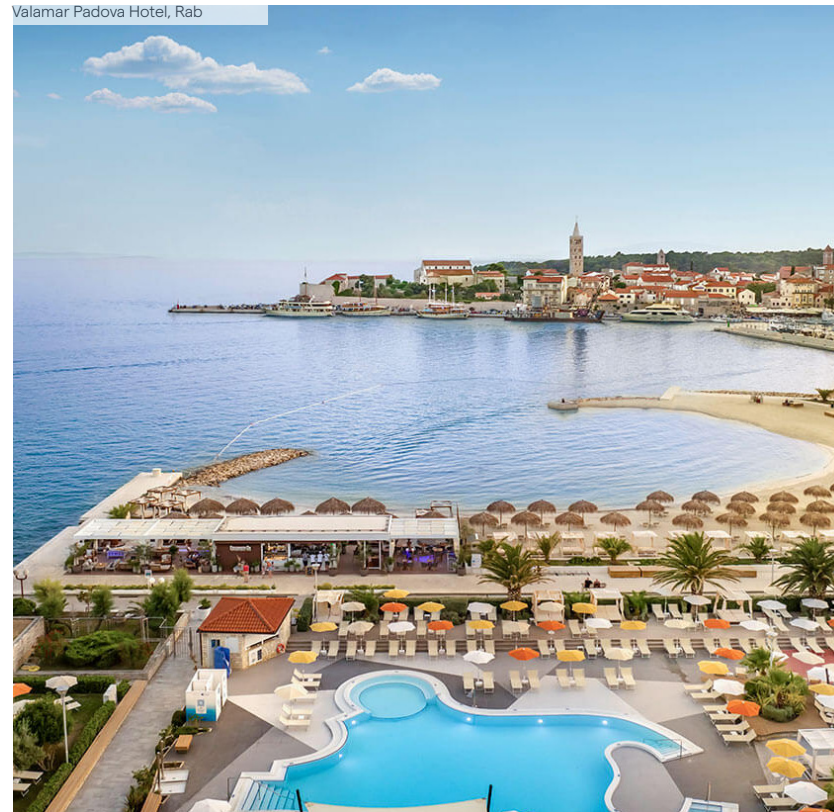
U suradnji sa menadžment kompanijom Valamar Riviera d.d., kontinuirano se, u svim destinacijama, razvijaju novi proizvodi i usluge prilagođeni

Prihodi od
prodaje
+5,1%

Rast prihoda po
destinacijama:
Poreč +13%
Rab +8%
Makarska +4%
Dubrovnik +1%

očekivanju modernog gosta što podrazumijeva kontinuitet ulaganja, kako u osuvremenjivanje objekata i razvoj novih sadržaja, tako i u dodatne edukacije zaposlenika s ciljem osiguravanja primjerene kvalitete usluge. Čak **11 Imperialovih hotela, ljetovališta i kamping ljetovališta** osvojilo je prestižnu nagradu **Tripadvisor Travelers' Choice**, koja se dodjeljuje objektima koji se, na temelju recenzija i ocjena gostiju, nalaze među **10 % najbolje ocijenjenih na Tripadvisoru u svijetu**. Ovo međunarodno priznanje temelji se na iskustvima putnika tijekom proteklih 12 mjeseci, a potvrđuje visoku razinu zadovoljstva gostiju, kontinuiranu kvalitetu usluge i predanost Imperial Riviere stvaranju vrhunskih iskustava odmora u svim destinacijama u kojima posluje. Među ovogodišnjim dobitnicima u Poreču je **Valamar Parentino Hotel 4***, u Dubrovniku **Valamar Lacroma Hotel 4*** i **Valamar Tirena Hotel 4***, dok su na otoku Rabu nagrađeni **Imperial Heritage Hotel 4***, **Valamar Collection**, **Valamar Padova Hotel 4***, **Valamar Camping San Marino 4*** i **Valamar**

Valamar Padova Hotel, Rab



Camping Padova 4*. Među dobitnicima su i **Valamar Meteor Hotel 4***, **Sunny Makarska by Valamar** te **[PLACES] Dalmacija by Valamar** u Makarskoj.

Dodatna potvrda kvalitete je i ukupna ocjena zadovoljstva gostiju (temeljena na **43.668 provedenih anketa**) boravkom u hotelima, ljetovalištima i kampovima Imperial Riviere koja iznosi visokih **91%**, čime je premašen postavljeni cilj od 90%.

Najviše ocjene zadovoljstva gostiju ostvarili su objekti iz brandova **Valamar Collection** i **Valamar Hotels & Resorts**. Najbolji rezultat postigli su **Arba Resort**, **Valamar Collection**, **Imperial Heritage Hotel**, **Valamar Collection** i **Valamar Tirena Hotel** s izvrsnih **94%**, dok su **Valamar Padova Hotel**, **Valamar Meteor Hotel** i **Valamar Carolina Hotel** ostvarili **93%**, potvrđujući visoku razinu kvalitete usluge i doživljaja boravka. **Valamar Lacroma Hotel** i **Places Dalmacija by Valamar** ostvarili su ocjenu **92%**.

Među objektima brenda Sunny najbolji rezultat ostvario je **Sunny Makarska by Valamar** s **91%**, dok je **Sunny Dubrovnik by Valamar** ostvario **88%**.

U kategoriji kampova **Valamar Camping Padova** ima ocjenu **88%** i **Valamar Camping San Marino** s **86%**.

Ostvareni rezultati potvrđuju da kontinuirana ulaganja u kvalitetu usluge, unapređenje servisnih koncepata, razvoj novih sadržaja te profesionalnost i ljubaznost zaposlenika imaju izravan pozitivan utjecaj na zadovoljstvo gostiju. Ukupna ocjena zadovoljstva od **91%**, ostvarena iznad postavljenog cilja, potvrđuje uspješnost strategije usmjerene na pružanje vrhunskog iskustva boravka u svim destinacijama Imperial Riviere.

Svjesni izazova osiguranja dostatne i kvalitetne radne snage za ovu i naredne sezone, kontinuirano se u suradnji sa socijalnim partnerima (sindikatom), brojnim udruženjima u turizmu i nadležnim ministarstvima Vlade RH, nastoje iznaći modeli olakšanog pristupa radnoj snazi i izvan granica Europske unije. Nadalje, i u ovoj godini nastavile su se razvijati nove mjere s ciljem poboljšavanja materijalnog statusa zaposlenika i uvjeta rada. Brojnim aktivnostima u zemlji i u regiji, uspješno je prevladan izazov osiguravanja dostatne radne snage za glavnu turističku sezonu.

Ocjena
zadovoljstva
gostiju iznosi
visokih **91%**

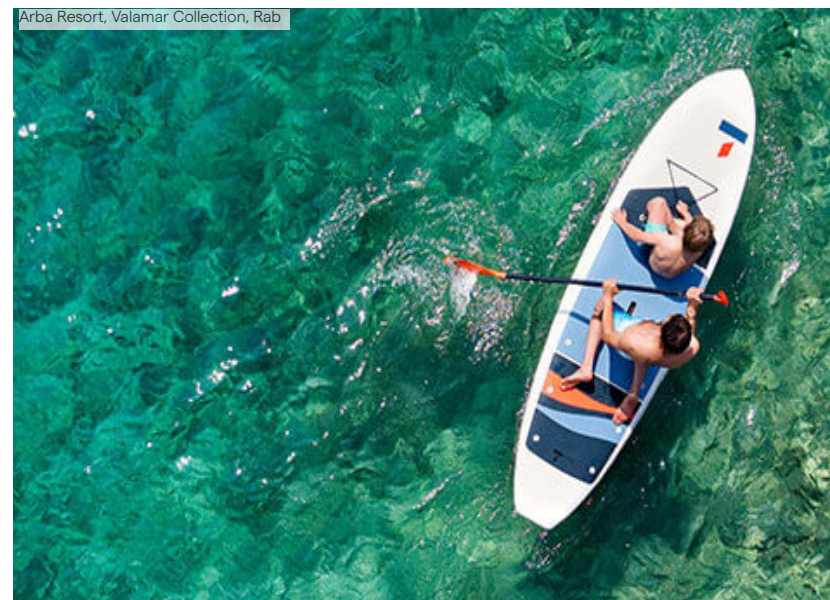
Procjenjena
vrijednost ukupne
investicije u Arba
Resort, Valamar
Collection -
81,2 mil EUR

NASTAVAK ULAGANJA U PODIZANJE KVALITETE I REBRANDING

Društvo je dana 01.12.2025. godine obavijestilo investicijsku javnost da je Nadzorni Odbor Društva odobrio **Plan kapitalnih ulaganja za 2026. godinu** u vrijednosti od **17,4 milijuna eura**. Planirana ulaganja usmjerena su na daljnje podizanje kvalitete usluga, digitalizaciju poslovanja, primjenu načela zelene gradnje i održivih izvora energije te razvoj turističke infrastrukture u svim destinacijama.

Ključne investicije u 2026. godini odnose se ponajprije na proširenje smještajnih kapaciteta i razvoj novih sadržaja u Arba Resortu, Valamar Collection, uključujući izgradnju novih smještajnih jedinica, bungalova i vila, kao i realizacija vodenog parka Aquamar s pripadajućim atrakcijama. Riječ je o najvećem projektu u okviru ovog investicijskog ciklusa, čiji su radovi započeli u prvom tromjesečju 2026. godine, dok se dovršetak i stavljanje u funkciju očekuju tijekom 2027. godine. Više o ostalim manjim ulaganjima navodi se niže u poglavlju "Investicije 2026".

Sva planirana ulaganja za sezonu 2026 realiziraju se u skladu sa dinamičkim i terminskim planovima i u okvirima ukupno planiranih odobrenih sredstava.



STRATEGIJA POSLOVANJA IMPERIAL RIVIERE d.d. DO 2026. GODINE

Dana 28.11.2024. godine na Rabu je održan Investors day na kojem je Uprava Društva predstavila **Strateški plan poslovanja Imperial Riviera d.d. do 2026. godine**, a koji je službeno objavljen i dostupan je na poveznici [https:// www.imperial-riviera.hr/hr/investitori/objave/](https://www.imperial-riviera.hr/hr/investitori/objave/).

Strateškim planom poslovanja predstavljeni su strateški ciljevi poslovanja do 2026. godine.

Predstavljene su četiri ključne strateške inicijative:

- Fokus na ulaganja i rast,
- Razvoj portfelja Imperial Riviera
- Briga o radnicima i
- Održivost i društvena odgovornost.

Ključni pokazatelji prikazani su u tablici u nastavku:

KLJUČNI FINANIJSKI I STRATEŠKI POKAZATELJI ¹	2022	2024	2025	2026	2026S
INVESTICIJE I RAZVOJ					
Ulaganja u portfelj (mil) ²	15	70	130	148	141
Poslovni prihodi (mil)	77,5	115,6	131,3	135-136	141,0
Prilagođena EBITDA (mil) ³	22,3	36,0	40,3	42-43	44,0
INVESTITORI I FINANCIRANJE					
Dividendni prinos ⁴	4%	4%	4%	4%	4%
Kamatna stopa ⁵	2,49%	2,98%	2,60%	2,61%	<3%
DJELATNICI I ORGANIZACIJA					
Zaposlenici ⁶	1.767	1.930	2.169	2.263	2.175
Cjelogodišnja primanja ⁷	45%	47%	39%	48%	47%
Domicilni zaposlenici	90%	82%	73%	67%	60%
Sezonci povratnici	50%	52%	47%	45%	50%
Lokalni zaposlenici	64%	54%	50%	48%	50%
Edukacija ⁸	/	46	54	45	40
PROIZVODI I USLUGE					
Portfelj	4.446	4.183	4.329	4.329	>4.400
Ukupan TREVPAR ⁹	16.920	25.214	29.381	>30.400	30.500
Hoteli TREVPAR	20.321	31.232	37.044	>38.300	38.000
Kampovi TREVPAR	7.989	9.584	9.896	>10.100	10.400
PRODAJA I MARKETING					
Prihod smještaja (mil) ¹⁰	64,0	93,4	108,2	113-114	118,0
Zauzetost ¹¹	71,4%	73,9%	72,6%	70,6%	73,1%
ARR ¹²	109	157	178	193	182
Noćenja	1.332.324	1.431.914	1.496.094	1.464.347	1.489.397
Zauzetost (hoteli i ljetovališta)	74,10%	77,50%	75,50%	73,30%	76,70%
ARR (hoteli i ljetovališta)	128	176	205	219	208
Noćenja (hoteli i ljetovališta)	947.301	1.065.754	1.113.307	1.106.415	1.109.956
Zauzetost (kampovi)	64,9%	63,1%	63,9%	61,8%	64,5%
ARR (kampovi)	64	83	83	92	85
Noćenja (kampovi)	385.023	366.160	382.787	357.932	379.441

¹ Svi pokazatelji odnose se na konsolidirane podatke Imperial Riviere ukoliko nije drugačije navedeno i isključuju nekomercijalni smještaj za 2026. godinu (osim pokazatelja poslovnih prihoda). Pokazatelji za 2026. godinu predstavljaju procijenjene vrijednosti za cijelu godinu, osim ako nije drugačije navedeno.

² Investicije u 2022. prikazane su za tu godinu, dok su u 2024. kumulativno za razdoblje 2023.-2025., a u 2026. kumulativno za razdoblje 2023.-2026.

³ Prilagođena EBITDA (engl. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi – poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja ± ostale jednokratne stavke (prihoda ili rashoda).

⁴ Ciljana dividenda za dioničare u skladu sa objavljenim dokumentom – Politika dividende Imperial Riviera d.d., objavljeno na internetskim stranicama Društva i Zagrebačke burze www.zse.hr

⁵ Pokazatelj predstavlja ponderiranu prosječnu kamatnu stopu na dugoročne kredite.

⁶ Pokazatelj uključuje konsolidirane podatke Imperial Riviere, iskazuje broj zaposlenika na vrhuncu sezone.

⁷ Udio zaposlenika s cjelogodišnjim primanjima u 2025. godini smanjen je uslijed ukidanja poticajne mjere "Stalni sezonac".

⁸ Pokazatelj predstavlja broj sati edukacije po zaposleniku.

⁹ Pokazatelj se izračunava dijeljenjem ukupnih prihoda od prodaje smještaja s ukupnim brojem smještajnih jedinica.

¹⁰ Pokazatelj predstavlja prihod pansiona, uključujući naplaćene „no-show“ naknade i bez personalnog smještaja.

¹¹ Pokazatelj se izračunava dijeljenjem broja prodanih smještajnih jedinica s umnoškom ukupnog broja raspoloživih smještajnih jedinica i broja operativnih dana tijekom izvještajnog razdoblja.

¹² Pokazatelj se izračunava dijeljenjem ukupnih prihoda pansiona (uključujući naplaćene „no-show“ naknade bez personala) s ukupnim brojem prodanih smještajnih jedinica tijekom izvještajnog razdoblja.

**Ulaganja u
portfelj
2023.-2026.**

148 mil EUR

**Prognozirana
prilagođena
EBITDA 2026.**

42-43 mil. EUR

**Prognozirani
ARR 2026.
(u eurima)**

193

GLAVNI RIZICI U POSLOVANJU

Glavni rizici u poslovanju i dalje su povezani sa:

- globalnim poremećajima ekonomskih i finansijskih tokova na strani ponude dobara i usluga i posljedično mogućim daljnjim inflatornim pritiscima. Dodatnu neizvjesnost produbljuju i uvijek nepredvidivi i neizvjesni potezi administracije novog američkog predsjednika u dijelu vanjskotrgovinske politike prema Europi i ostatku svijeta;
- na strani potražnje za uslugama koje pruža Imperial Riviera nisu zabilježeni nikakvi ozbiljniji poremećaji uzrokovani ratom u Ukrajini i aktualnim ratnim zbivanjima i geopolitičkim nestabilnostima na Bliskom istoku, ali ne mogu se isključiti potencijalni negativni efekti zbog mogućeg daljnjeg rasta cijene energenata i neizvjesnosti u opskrbi energentima;
- rast političkih napetosti u bliskoj regiji zapadnog Balkana koje mogu destabilizirati sigurnost u regiji i imati negativan utjecaj na turistička kretanja u Republici Hrvatskoj;
- globalnim klimatskim poremećajima i učestalijim pojavama toplinskih valova, koji mogu dovesti do pritisa na dostupnost i potrošnju vode i drugih energenata, što može utjecati na kvalitetu pružanja usluga i operativno poslovanje Društva;
- strahom od recesije i usporavanja gospodarskog rasta u Njemačkoj kao glavnom pokretaču ekonomske aktivnosti u Europi i glavnom emitivnom tržištu i mogućnosti prelijevanja na ostala europska gospodarstva;
- izazovima vezanima uz osiguravanje dostatne i kvalitetne radne snage. U suradnji sa državnim institucijama i udrugama u turizmu (HUT) kontinuirano se nastoje iznaći modaliteti olakšanog pristupa tržištu rada i izdavanja radnih dozvola za strance. Uprava Društva i Grupe kontinuirano radi na poboljšanju materijalnih uvjeta radnika i uvjeta rada (smještaj, topli obrok, razni programi nagrađivanja, jamstvo određenog iznosa plaće, dodaci na plaću za domicilne radnike, edukacije i obuke radnika) što je i u proteklom razdobljima pokazalo pozitivne učinke u zadržavanju postojećih i privlačenju novih sezonskih radnika.

Potaknuta glavnim ciljem stabilnosti cijena, Europska središnja banka (ECB), na sastanku Upravnog Vijeća održanom 10. rujna 2026. godine, povećala je sve

tri ključne kamatne stope za 25 baznih bodova uslijed pojačanih inflatornih pritisa povezanih sa sukobom na Bliskom istoku, čime je jedna od ključnih kamatnih stopa, ona na depozite, uvećana na 2,5%. Upravno vijeće ECB-a procjenjuje da će inflacija tijekom duljeg razdoblja ostati znatno iznad ciljane razine od 2% pa će u skladu s navedenim prilagođavati svoju monetarnu politiku. Istovremeno povećane su prognoze rasta europskog gospodarstva sa 0,9% na 1,2% u 2026. godini te 1,4% u 2027. i 1,5% u 2028. godini, uslijed povećanja otpornosti europskih gospodarstava na tržišne šokove. U Republici Hrvatskoj, prema podacima Državnog zavoda za statistiku (DZS), cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u rujnu 2026. u odnosu na rujna 2025. bile su u prosjeku više za 4,7% (uz rast na mjesečnoj razini od 0,9%). Promatrano prema glavnim komponentama indeksa, procijenjena godišnja stopa promjene za energiju iznosi 20,5%, za usluge 7,6%, za hranu, piće i duhan 0,2%, a za industrijske neprehrambene proizvode bez energije -1,4%. Inflacija u Hrvatskoj i dalje je među najvišima u eurozoni, što će se zasigurno negativno odraziti na profitne marže u turizmu u 2026. godini.

Sve navedene okolnosti predstavljaju vanjske čimbenike na koje Imperial Riviera ne može izravno utjecati (osim u dijelu poboljšanja materijalnih prava radnika i radnih uvjeta) te stoga i nadalje predstavljaju značajan rizik za ostvarenje planiranih poslovnih rezultata u narednim razdobljima.



OČEKIVANJA

Ostvareni pozitivni rezultati tijekom prvog polugodišta i u glavnoj turističkoj sezoni, uz vrlo dobar početak listopada te nastavak ulaska rezervacija za studeni i prosinac, ukazuju na još jednu uspješnu turističku sezonu. Ovisno o broju ulazaka novih rezervacija u zadnjem tromjesečju, na godišnjoj razini očekuje se ostvarenje boljih rezultata od prošlogodišnjih. **Za poslovnu godinu 2026.** Imperial Riviera očekuje: i) **konsolidirane poslovne prihode** u rasponu od **135 do 136 milijuna eura** (131 milijuna eura u 2025.), **uz rast od 2,8% do 3,6%** te ii) **prilagođenu EBITDA-u** u rasponu od **42 do 43 milijuna eura** (40,3 milijuna eura u 2025.), **uz rast od 4,2% do 6,7%.**

Ulazak Hrvatske u eurozonu i Schengenski prostor od 11.2023. godine pokazao je pozitivne učinke na hrvatski turizam, povećavajući sigurnost i ubrzavajući protok i dolazak gostiju u jedinstveni europski prostor.

Međunarodna agencija Standard&Poor's podigla je u ožujku dugoročni kreditni rejting Hrvatske s 'A-' na 'A', uz stabilne izgleda, ukazujući pri tome na otpornost hrvatskog gospodarstva, provedbu strukturnih reformi i investicija. Planirani ulazak Hrvatske u OECD dodatno jača institucionalni okvir i investicijsku klimu, dok stabilan ekonomski rast i rast dohotka osiguravaju dodatnu sigurnost za investitore. Prema projekcijama agencije, BDP Hrvatske trebao bi rasti u prosjeku oko 2,7 posto godišnje u razdoblju od 2026. do 2029. godine. Rast će poticati turizam, oporavak izvoza i investicije financirane iz EU fondova. Početkom listopada uslijedila je i potvrda kreditnog rejtinga Hrvatske na razini 'A3' uz stabilne izgleda, prema izvješću agencije Moody's.

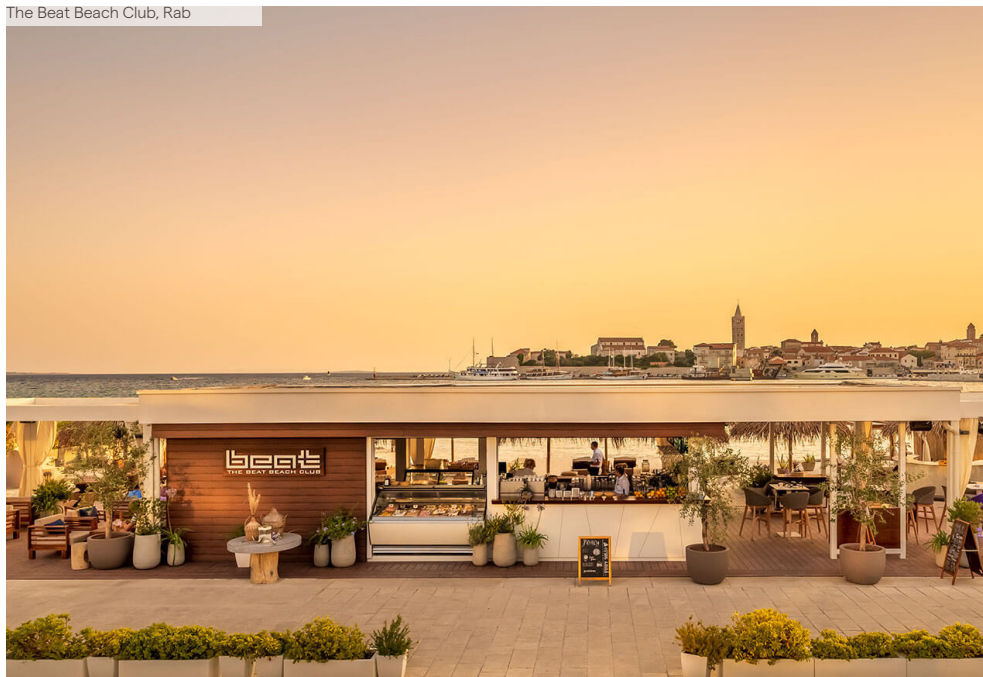
Ohrabrujuće su ovo i poticajne vijesti za stvaranje pretpostavki za daljnji rast i razvoj hrvatskog turizma u stabilnom makroekonomskom okruženju, sigurnosti i poticajnoj klimi za investitore.

Imperial Riviera d.d. u svim destinacijama: Rabu, Makarskoj, Poreču i Dubrovniku i u ovoj godini spremno je dočekala svakog gosta i nastojala osigurati nezaboravan odmor uz vrhunsku uslugu, a najbolja potvrda velikog truda i zalaganja svih zaposlenika i menadžmenta upravo su brojne pozitivne ocjene gostiju uz iskazano zadovoljstvo boravkom u svim hotelima, turističkim naseljima i kampovima Imperial Riviere d.d.

Poslovni
rezultati 2026.
(očekivanja):
- **Konsolidirani
poslovni prihodi
+2-4%**
- **Prilagođena
EBITDA +4-7%**



The Beat Beach Club, Rab



REZULTATI POSLOVANJA - konsolidirano

Plaža Padova Sandy, Rab



IMPERIAL
RIVIERA
managed by VALAMAR

KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI ¹			
(u eurima)	01-09.2025.	01-09.2026.	2026./2025.
Ukupni prihodi	120.525.020	127.760.339	6,0%
Poslovni prihodi	120.151.249	126.121.814	5,0%
Prihodi od prodaje	119.336.387	125.376.823	5,1%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	100.169.566	106.276.335	6,1%
Operativni troškovi ³	73.001.005	77.265.990	5,8%
EBITDA ⁴	46.912.607	48.685.371	3,8%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	-240.191	-253.485	5,5%
Prilagođena EBITDA ⁶	46.672.416	48.431.887	3,8%
EBIT	29.271.662	28.376.324	-3,1%
Prilagođeni EBIT	29.031.472	28.122.840	-3,1%
EBT	26.678.873	26.793.689	0,4%
Neto dobit	31.761.696	21.943.796	-30,9%
EBITDA marža	39,0%	38,6%	-0,4 p.b
Prilagođena EBITDA marža	38,8%	38,4%	-0,4 p.b

(u eurima)	31.12.2025.	30.9.2026.	2026./2025.
Neto dug ⁷	129.488.666	107.620.478	-16,9%
Prilagođeni neto dug ⁸	122.752.300	97.369.805	-20,7%
Novac i novčani ekvivalenti ⁹	7.590.299	29.651.292	290,6%
Kapitalna ulaganja ¹⁰	55.607.905	9.987.749	-82,0%
Tržišna kapitalizacija ¹¹	250.742.030	291.772.544	16,4%
EV ¹²	374.446.387	389.950.911	4,1%

Prihodi od prodaje
125,4 mil. EUR
+5,1%

Prihodi pansiona
106,3 mil. EUR
+6,1%

Tržišna kapitalizacija
291,8 mil. EUR

1 U skladu s klasifikacijom prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA iskazane su s osnove poslovnih prihoda.

2 U skladu s klasifikacijom po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (engl. Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.

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

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

5 Usklađenje uključuje: i) izvanredne prihode (u iznosu od 0,2 milijuna eura u 2025. godini, odnosno 0,2 milijuna eura u 2026. godini), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 0,2 milijuna eura u 2025. godini, odnosno 0,1 milijuna eura u 2026. godini), iii) isplaćene otpremnine (u iznosu od 24,7 tisuća eura u 2025. godini, odnosno 57,2 tisuća eura u 2026. godini) te iv) ostale izvanredne prihode/troškove (u iznosu od 0,3 milijuna eura u 2025. godini, odnosno 0,2 milijuna eura u 2026. godini).

6 Prilagodba je izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.

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

8 Isključene sve obveze za najmove po MSFI-ju 16.

9 Uključuje novac u banci i blagajni i depozite koji su unovčivi u kratkom roku.

10 Predstavlja realizaciju investicija do 31.12.2025. po investicijskom ciklusu CAPEX 2025., odnosno do 30.09.2026 po investicijskom ciklusu CAPEX 2026.

11 Tržišna je kapitalizacija izračunana kao ukupan broj dionica pomnožen sa zaključnom cijenom dionice na kraju razdoblja.

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

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI ¹³

	01-09.2025.	01-09.2026.	2026./2025.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	4.329	4.329	-
Broj postelja	10.467	10.472	-
Broj prodanih smještajnih jedinica	542.560	536.359	-1,1%
Broj noćenja	1.362.309	1.354.232	-0,6%
ARR (u eurima) ¹⁴	185	198	7,3%

**Prodane
smještajne
jedinice
536.359**

-1,1%

**Broj
noćenja
1.354.232**

-0,6%

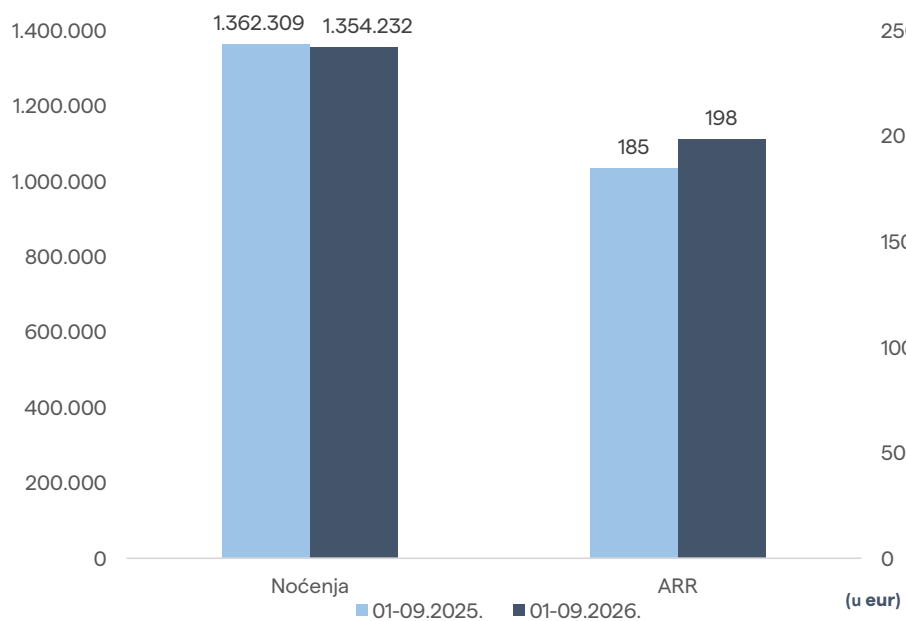
**ARR
(u eurima)
198**

+7,3%

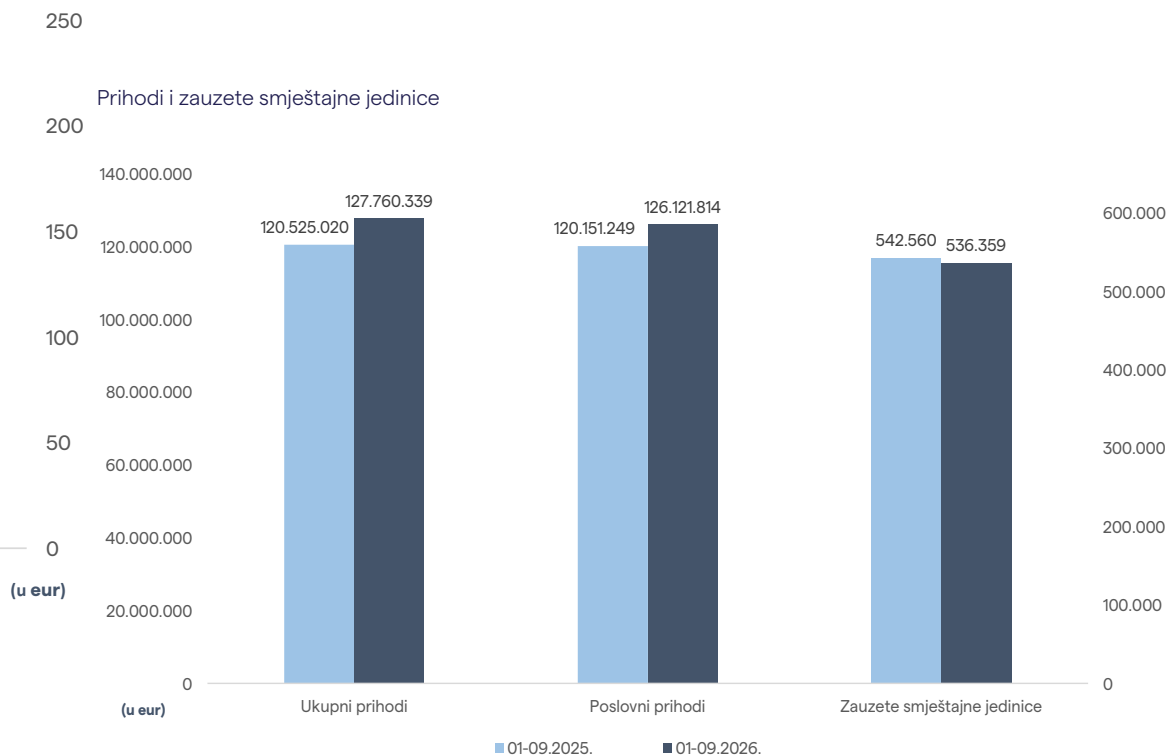
¹³ Iz operativnih pokazatelja isključeni su nekomercijalni objekti.

¹⁴ ARR (average room rate) - prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je na temelju kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja, i hrane i pića pansiona).

Noćenja i ARR



Prihodi i zauzete smještajne jedinice



Grupu Imperial Riviera sačinjavaju Društvo Imperial Riviera d.d., OIB: 90896496260, MB: 03044572, MBS: 040000124 (Matično društvo) i njeno ovisno Društvo Praona d.o.o., Makarska, Zadarska 1, kojemu je osnovna djelatnost pružanje usluga pranja i kemijskog čišćenja, OIB: 89400558576, MB: 03749045, MBS: 060031215. Vlasnički udio Matičnog Društva u ovisnom Društvu znosi 55%. Društvo ima tri podružnice, i to Podružnica za turizam Hoteli Makarska sa sjedištem u Makarskoj, Šetalište dr. Franje Tuđmana 1, Podružnica za turizam Poreč, sa sjedištem u Poreču, Pical 1, te Podružnica za turizam Dubrovnik, sa sjedištem u Dubrovniku, Ive Dulčića 34.

PRIHODI

Ukupni konsolidirani prihodi iznose **127,8 milijuna eura**, veći su za 7,2 milijuna eura (+6,0%) u odnosu na prošlogodišnje za isto razdoblje (2025.: 120,5 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) **Prihodi od prodaje** iznose **125,4 milijuna eura** (2025.: 119,3 milijuna eura) i veći su za 6,0 milijuna eura (+5,1%). Rast prihoda od prodaje prvenstveno je rezultat povećanja prosječne prodajne cijene po smještajnoj jedinici za 7,3%, slijedom rasta potražnje za objektima visoke kategorije, provedenih ulaganja i rasta udjela direktnih kanala prodaje. U trećem tromjesečju ostvareno je 85,3 milijuna eura prihoda od prodaje (2025.: 81,2 milijuna eura), što čini 68,1% ukupnih prihoda od prodaje ostvarenih u prvih devet mjeseci (2025.: 68,1%). Istodobno, ostvareni broj noćenja za prvih devet mjeseci iznosi 1.354.232, uz blago (-0,6%) smanjenje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (2025.: 1.362.309).

ii) **Ostali poslovni prihodi** iznose 0,7 milijuna eura (2025.: 0,8 milijuna eura). Ostale poslovne prihode čine: naknade po osnovi osiguranja, poticaji za zapošljavanje, prihodi od potpora za nabavu dugotrajne imovine, prihodi od prefakturiranja, prihodi iz proteklih godina i ostali izvanredni prihodi.

iii) **Financijski prihodi** iznose 1,6 milijuna eura (2025.: 0,4 milijuna eura). Povećanje u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno je posljedica knjiženja nerealiziranog (početno mjereno) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (+1,4 milijuna eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS). Smanjenje je na poziciji prihoda od kamata (-0,1 milijuna eura), slijedom nižih kamatnih stopa na oročenja u bankama (poglavito u prvom kvartalu) te u prosjeku niže razine slobodnih novčanih sredstava.

Rast
konsolidiranih
prihoda
+6,0%

Rast prihoda
od prodaje
+6,0 mil. EUR
(+5,1%)



POSLOVNI RASHODI

(u eurima)	01-09.2025.	01-09.2026.	2026./2025.
Ukupni poslovni rashodi	90.879.587	97.745.490	7,6%
Materijalni troškovi	33.825.775	34.968.561	3,4%
Troškovi osoblja	23.461.023	25.448.857	8,5%
Amortizacija	17.640.944	20.309.047	15,1%
Ostali troškovi	15.700.148	16.866.921	7,4%
Ostali poslovni rashodi	251.697	152.105	-39,6%

Ukupni konsolidirani poslovni rashodi iznose 97,7 milijuna eura, veći su za 6,9 milijuna eura (+7,6%). Poslovne rashode čine:

i) **Materijalni troškovi** sudjeluju u poslovnim rashodima sa 35,8% (2025.: 37,2%), iznose 35,0 milijuna eura uz rast od 3,4 % (2025.: 33,8 milijuna eura). Rast materijalnih troškova rezultat je, u prvom redu, porasta direktnih troškova hrane i pića (+0,7 milijuna eura), porasta troškova energenata (+0,5 milijuna eura) te porasta troškova provizija agencijama (+0,3 milijuna eura). Istodobno, materijalni troškovi smanjeni su u dijelu troškova sitnog inventara (-0,3 milijuna eura) prvenstveno kao rezultat izostanka prošlogodišnje značajnije nabavke sitnog inventara u sklopu investicijskog projekta (Arba Resort, Valamar Collection).

ii) **Troškovi osoblja** iznose 25,4 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 26,0% (2025.: 25,8%), veći su za 2,0 milijuna eura (+8,5%). Povećanje troškova osoblja rezultat je porasta prosječnog broja radnika u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 6,3% (2026.: 1.514 radnika, 2025.: 1.424 radnika) te daljnjeg povećanja materijalnih prava radnika kroz rast osnovnih plaća (od 1.5.2026. godine), ali i drugih materijalnih prava.

iii) **Amortizacija** je evidentirana u iznosu od 20,3 milijuna eura, čini udio od 20,8% u ukupnim poslovnim rashodima (2025.: 19,4%). Rast amortizacije za 15,1% (+2,7 milijuna eura), rezultat je daljnjeg povećanja dugotrajne imovine povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '25 i '26 kao i povećanja imovine s pravom korištenja uslijed kapitalizacije novih dugoročnih ugovora o najmu sukladno MSFI 16 standardu.

iv) **Ostali troškovi** iznose 16,9 milijuna eura, čine udio od 17,3% u ukupnim poslovnim rashodima (2025.: 17,3%), povećani su za 7,4% (+1,2 milijuna

**Konsolidirani
poslovni rashodi
+7,6%**

**Operativni
troškovi
+5,8%**

eura), prvenstveno radi: i) povećanja menadžment naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (+0,7 milijuna eura), uslijed planiranog rasta prihoda i operativne dobiti u 2026. godini; ii) povećanja komunalne naknade uslijed značajnog podizanja cijena usluga od strane jedinica lokalne samouprave u destinacijama Rab, Makarska i Poreč (+0,4 milijuna eura); iii) povećanja isplate neoporezivih nagrada radnicima (+0,3 milijuna eura); iv) povećanja naknada za koncesije na pomorskom dobru (+0,1 milijuna eura) te v) smanjenja ostalih troškova (-0,3 milijuna eura), koji se odnose na: razne izdatke za radnike, vanjske usluge, troškove reprezentacije i ostalo.

v) **Ostali poslovni rashodi** s udjelom od 0,2% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 0,2 milijuna eura (2025.: 0,3 milijuna eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz proteklih godina, neotpisana vrijednost rashodovane imovine te ostali neredoviti rashodi.

OPERATIVNI TROŠKOVI

Operativni troškovi (poslovni rashodi umanjeni za amortizaciju, vrijednosna usklađenja, rezerviranja, izvanredne rashode te jednokratne stavke) iznose 77,3 milijuna eura uz rast od 5,8% (2025.: 73,0 milijuna eura). Rast operativnih troškova povezan je uz: i) rast direktnih troškova hrane i pića i energenata uslijed nastavka inflatornih pritisaka; ii) povećanje troškova osoblja uslijed većeg broja zaposlenih radnika i daljnjeg povećanja materijalnih prava radnika te iii) povećanje menadžment naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 1,6 milijuna eura (2025.: 0,4 milijuna eura). Povećanje u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno je posljedica knjiženja nerealiziranog (početno mjereno) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (+1,4 milijuna eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS). Smanjenje je na poziciji prihoda od kamata (-0,1 milijuna eura), slijedom nižih kamatnih stopa na oročenja u bankama (poglavitno u prvom kvartalu) te u prosjeku niže razine slobodnih novčanih sredstava.

Financijski rashodi iznose 3,2 milijuna eura (2025.: 3,0 milijuna eura). Najznačajnije promjene odnose se na povećanje troška kamata na dugoročne kredite (+0,3 milijuna eura) uslijed nastavka povlačenja dugoročnih kredita za financiranje kapitalnih ulaganja te smanjenje ostalih financijskih rashoda (-0,1 milijuna eura) prvenstveno zbog smanjenja troška uslijed ukidanja (u trenutku realizacije) prethodno iskazane nerealizirane pozitivne fer vrijednosti ugovorenog kamatnog swap-a (instrument zaštite od rasta referentnog kamatnjaka EURIBOR).

OPERATIVNA ZARADA (EBITDA)

Za prvih devet mjeseci 2026. godine, Imperial Riviera ostvarila je 3,8%-tni rast konsolidiranog rezultata iz operativnog poslovanja (EBITDA) na godišnjoj razini, dosegnuvši operativnu dobit od 48,7 milijuna eura (2025.: 46,9 milijuna eura).

DOBIT/(GUBITAK)

Konsolidirana dobit prije oporezivanja iznosi 26,8 milijuna eura (2025.: 26,7 milijuna eura). Sukladno odredbama MRS-a 34, Grupa je procijenila smanjenje odgođene porezne imovine na ostvarenu dobit za prvih devet mjeseci te smanjenje odgođene porezne obveze na amortizirani dio fer vrijednosti imovine. Shodno tome, priznat je porezni rashod u iznosu od 4,8 milijuna eura. Konsolidirana neto dobit iznosi 21,9 milijuna eura (2025.: 31,8 milijuna eura). Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za tromjesečne izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2026. godine.

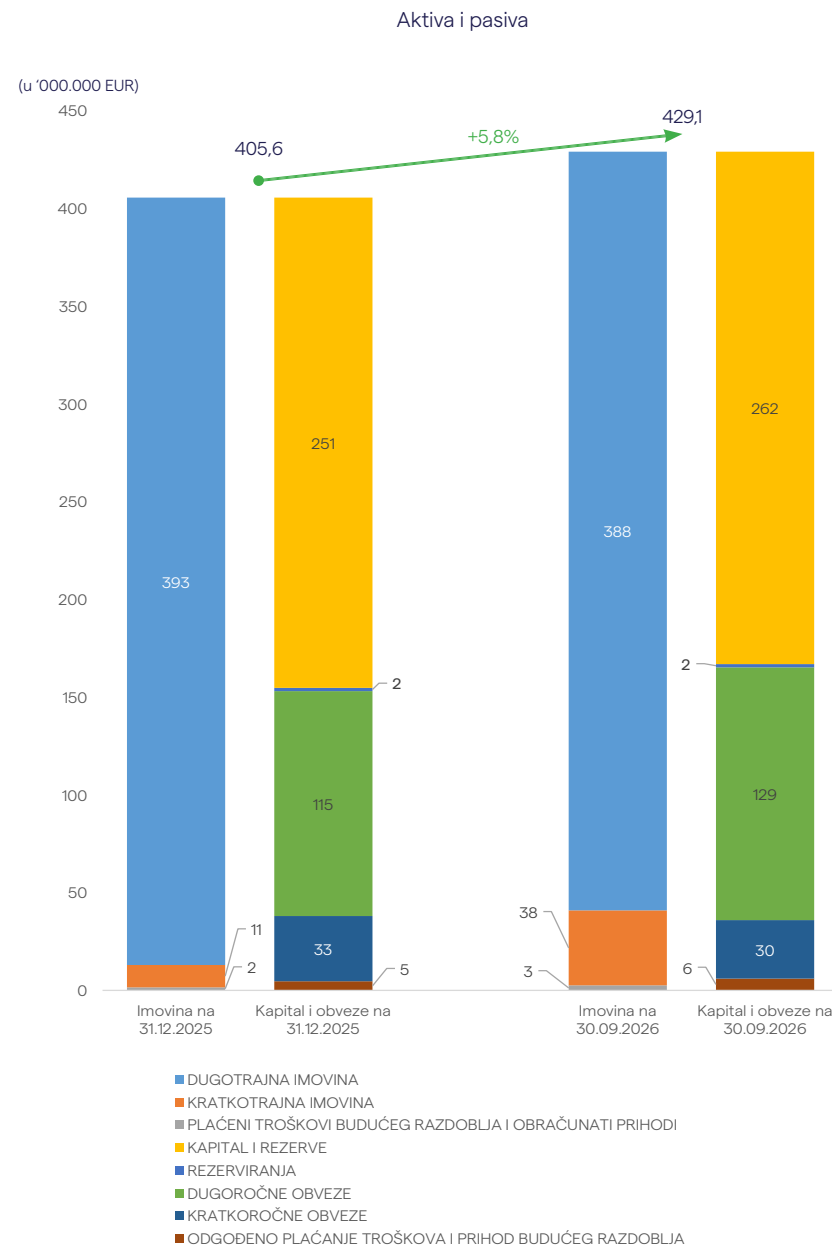


IMOVINA I OBVEZE

Na dan 30.09.2026. godine ukupna konsolidirana vrijednost imovine Imperial Riviere iznosi 429,1 milijuna eura, veća je za 5,8% (+23,5 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

Dugotrajna imovina iznosi 388,1 milijuna eura i manja je za 1,1% (-4,5 milijuna eura) u odnosu na početno stanje. Neto efekt smanjenja dugotrajne imovine dolazi kao rezultat, s jedne strane povećanja uslijed: i) nastavka provedbe planiranih investicijskih aktivnosti knjiženih u iznosu od 14,0 milijuna eura; ii) kapitalizacije dugoročnih ugovora o najmu sukladno MSFI 16 standardu (+5,8 milijuna eura) te iii) povećanja pozitivne fer vrijednosti ugovorenih kamatnih swapova (dugoročni dio: +1,4 milijuna eura), a s druge strane umanjjenja uslijed: i) obračunate amortizacije za prvih devet mjeseci u iznosu od 20,3 milijuna eura ; ii) smanjenja odgođene porezne imovine (-5,0 milijuna eura) na ostvarenu dobit prvih devet mjeseci sukladno odredbama MRS-a 34 te iii) prijevremenih raskida dugoročnih ugovora o najmu priznatih sukladno MSFI 16 standardu (-0,3 milijuna eura).

Kratkotrajna imovina iznosi 38,4 milijuna eura, uz rast od 27,0 milijuna eura (+236,6%) u odnosu na početno stanje. Uobičajeno za ovaj period godine, povećanje se bilježi na gotovo svim stavkama a osobito: i) stavke novca i novčanih ekvivalenata (oročenih kratkoročnih depozita), za ukupno 22,1 milijuna eura kao rezultat priljeva generiranih kroz glavni dio turističke sezone; ii) potraživanja od kupaca (+3,4 milijuna eura); iii) zaliha (+0,8 milijuna eura) od čega se 0,4 milijuna eura odnosi na povećanje zaliha rublja ovisnog društva Praona d.o.o; iv) potraživanja od države i drugih institucija (+0,6 milijuna eura) te v) ostalih potraživanja (+0,1 milijuna eura).



Na dan 30.09.2026. godine konsolidirani dionički kapital, rezerve i obveze Imperial Riviere iznose 429,1 milijuna eura, veći su za 5,8% (+23,5 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 262,2 milijuna eura, veći su za 4,5% (+11,4 milijuna eura) kao rezultat: i) ostvarene neto dobiti za prvih devet mjeseci u iznosu od 22,1 milijuna eura; ii) umanjena zadržane dobiti na ime isplate (u svibnju) dividende dioničarima Imperial Riviere d.d. u iznosu od 10,6 milijuna eura te iii) smanjenja manjinskog interesa za 0,1 milijuna eura.

Ukupne dugoročne obveze iznose 129,3 milijuna eura i veće su za 14,1 milijuna eura (+12,3%) u odnosu na početno stanje uslijed: i) povećanja obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama za 10,2 milijuna eura slijedom povlačenja u cijelosti preostalog dugoročnog investicijskog kredita matičnog društva (+8,5 milijuna eura) te novog kreditnog zaduženja ovisnog društva Praona d.o.o. (neto efekt povećanja +1,6 milijuna eura tj. novim zaduženjem u iznosu od 2 milijuna eura zatvorena su dva postojeća kredita u iznosu neotplaćene glavnice od 0,4 milijuna eura); ii) daljnjeg povećanja (+4,1 milijuna eura) po osnovi dugoročnih ugovora o najmu priznatih sukladno MSFI 16 standardu (pri čemu se dio koji se odnosi na matično društvo Valamar Riviera preknjižio sa stavke *Ostale dugoročne obveze* na stavku *Obveze prema poduzetnicima unutar grupe*). Dugoročne obveze smanjene su na poziciji odgođene porezne obveze za 0,2 milijuna eura.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 29,9 milijuna eura, smanjene su za 3,4 milijuna eura (-10,1%) u odnosu na početno stanje. Po stavkama najznačajnije promjene odnose se na: i) smanjenje obveze prema bankama (-13,5 milijuna eura) uslijed redovnih otplata glavnica kredita; ii) smanjenje ostalih kratkoročnih obveza (-1,1 milijuna eura), prvenstveno uslijed podmirenja kratkoročnog dijela obveza po osnovi ugovora o najmu evidentiranih sukladno MSFI16 standardu; iii) povećanje obveze prema dobavljačima (+3,9 milijuna eura); iv) povećanje obveze za poreze, doprinose i slična davanja (+2,7 milijuna eura); v) povećanje obveze za predujmove (+2,1 milijuna eura); vi) povećanje obveze prema zaposlenicima (+1,3 milijuna eura) te vii) povećanje obveze prema poduzetnicima unutar grupe (+1,2 milijuna eura).



Valamar Tiren Hotel, Dubrovnik



Destinacija Rab



Destinacija Makarska



Destinacija Poreč



Destinacija Dubrovnik

PREGLED KAPACITETA

**IMPERIAL
RIVIERA**
managed by VALAMAR

		DESTINACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA	BROJ POSTELJA
HOTELI I LJETOVALIŠTA			3.100	6.434

VALAMAR COLLECTION

Imperial Heritage Hotel, Valamar Collection	4*	Otok Rab	116	232
Arba Resort, Valamar Collection	4*	Otok Rab	208	476

VALAMAR HOTELS & RESORTS

Valamar Parentino Hotel	4*	Poreč	329	812
Valamar Padova Hotel	4*	Otok Rab	175	350
Valamar Carolina Hotel & Villas	4*	Otok Rab	176	352
Valamar Meteor Hotel	4*	Makarska	268	561
Valamar Lacroma Hotel	4*	Dubrovnik	401	802
Valamar Tirena Hotel	4*	Dubrovnik	208	416

[PLACES] by Valamar

[PLACES] Dalmacija by Valamar	3*	Makarska	190	380
-------------------------------	----	----------	-----	-----

SUNNY BY VALAMAR

Sunny Dubrovnik by Valamar	3*	Dubrovnik	338	676
Sunny Makarska by Valamar	3*	Makarska	250	500

NEBRENDIRANI

San Marino Resort	3*	Otok Rab	441	877
-------------------	----	----------	-----	-----

		DESTINACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA	BROJ POSTELJA
KAMPING LJETOVALIŠTA			1.229	4.038

VALAMAR CAMPING

Valamar Camping Padova	4*	Otok Rab	419	1.369
Valamar Camping San Marino	4*	Otok Rab	810	2.669





[PLACES] Dalmacija by Valamar, Makarska

ZAPOSLENOST



Valamar Parentino Hotel, Poreč

IMPERIAL
RIVIERA
managed by VALAMAR

Broj zaposlenih u ovisnom Društvu (Praona d.o.o.) na 30.09.2026. godine iznosi 59 radnika (16 na neodređeno vrijeme i 43 na određeno vrijeme) pa Grupa ukupno broji 1.833 radnika, od čega se 652 odnosi na stalne radnike. U narednoj tablici izdvojen je prikaz radnika Grupe po vrsti zaposlenja i destinaciji:

Naziv	Destinacija Rab	Destinacija Dubrovnik	Destinacija Makarska	Destinacija Poreč	Praona d.o.o	Ukupno
Rad na određeno	46	13	16	2	1	78
Rad na određeno - radna dozvola	39	51	-	10	32	132
Sezonac	167	96	167	48	10	488
Sezonac - radna dozvola	248	146	23	30	-	447
Sezonac 9+	15	7	12	2	-	36
Stalni	282	110	111	66	15	584
Stalni - bez doprinosa	24	32	2	1	1	60
Stalni - radna dozvola	-	3	-	5	-	8
Ukupno	821	458	331	164	59	1.833

POLITIKE PLAĆA, NAGRAĐIVANJA I POGODNOSTI ZA ZAPOSLENIKE

Imperial Riviera je za 2026. godinu nastavila značajna ulaganja u zaposlenike te je u dogovoru sa socijalnim partnerima usuglasila materijalna primanja i povećanja osnovice od 5% te povećanje naknade za lokalne djelatnike sa 400 na 600 eura godišnje. Tijekom visoke sezone plaće na stručnim pozicijama kuhara, konobara ili recepcionara dosežale su od 1.500 do 2.000 eura neto, a za sobarice, pomoćne kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servire i ostala radna mjesta između 1.000 i 1.400 eura neto. Za dugogodišnje sezonce povratnike isplaćena je nagrada sredinom lipnja u iznosu 670 eura, dok je djelatnicima koji su u programu 9+ isplaćena nagrada u iznosu od 800 eura. Uspješno je nastavljen program "Predloži prijatelja" za zaposlenike koji su preporučili kompaniji nove kolege, kao i redoviti mjesečni programi nagrađivanja koji su se provodili tijekom cijele sezone.

PLAN ZAPOŠLJAVANJA I MOGUĆNOSTI RAZVOJA KARIJERE U TURIZMU

Na vrhuncu sezone uspješno su popunjene sve planirane pozicije što je rezultat rane pripreme za sezonu brojnim aktivnostima na tržištu rada. Odrađene su brojne kampanje, sudjelovanja na sajmovima u Republici Hrvatskoj, obilasci gradova susjednih država i regije sa fokusom na obilazak više gradova u Makedoniji.

**Uspješno
popunjene
sve planirane
pozicije na
vrhuncu sezone**

Veliki poticaj zadržavanju kvalitetne radne snage dao je Program 9+ koji je uveden na jesen 2025. godine s ciljem prepoznavanja najkvalitetnijih sezonskih radnika. Uključenje u program omogućuje im dugoročno stabilno zaposlenje na neodređeno vrijeme kroz garanciju zapošljavanja u narednim sezonama, garantira devet mjeseci radnog odnosa svake godine te dodatnu nagradu od 800 eura godišnje.

ŽIVI DESTINACIJU

Uz atraktivna primanja, Imperial Riviera osigurala je svim zaposlenicima koji dolaze raditi u destinaciju kvalitetan smještaj i obroke. U sklopu mjere „Živi destinaciju“ lokalni radnici primaju dodatni poticaj od 600 eura za godinu, dok program "Krov nad glavom" stalnim radnicima daje mogućnost dodatka za najam stana u iznosu do 500 eura mjesečno. U Imperialovim hotelima, ljetovalištima i kampovima radnici imaju mogućnost koristiti 30% popusta u restoranima i barovima te pogodnosti kod 300 partnera kao što su banke, prijevoznike kompanije, poliklinike, optike i drugi, a na Rabu radnici najčešće koriste popuste za prijevoz i sportske aktivnosti.

EDUKACIJA I RAZVOJ ZAPOSLENIKA

Razvoj i edukacija zaposlenika ključne su komponente upravljanja ljudskim potencijalima u Imperial Rivieri. U 2026. godini provodi se niz aktivnosti i

programa s ciljem poticanja osobnog i profesionalnog razvoja zaposlenika, što je preduvjet za osiguranje visoke kvalitete usluge u turizmu.

Imperial Riviera svojim zaposlenicima osigurava mogućnosti edukacije u okviru navedenih internih programa te putem PERO digitalne platforme. PERO digitalna platforma osigurava fleksibilnost i dostupnost edukativnih sadržaja, a zaposlenicima nudi mogućnost učenja o standardnim operativnim procedurama, trendovima u turizmu, različitim vještinama korisnim za posao i osobni razvoj kada i gdje to žele.

Osim onih u digitalnom obliku, izrazito su važni i treninzi i edukacije koji se provode uživo poput tečajeva stranih jezika, tečajeva za sommeliere i škole barmena, zakonski obveznih edukacija ili duljih programa usavršavanja. Interni prijenos znanja osobito je izražen u okviru programa V-akademije, koju Imperial Riviera u suradnji s Valamar Rivierom razvija već dugi niz godina. U studenom 2025. godine započela je nova generacija u sklopu jednogodišnjeg programa V-Akademije koji će kroz godinu dana imati priliku učiti od niza mentora u operacijama i korporativnim funkcijama, ali i pohađati edukacije i treninge te time osnažiti svoje kompetencije.

Voditelji i mentori u Imperial Rivieri posebnu pozornost posvećuju uvođenju u posao novih zaposlenika, s kojima konstantno održavaju treninge kako bi što brže i efikasnije usvojili potrebne vještine za rad.

U Imperial Rivieri se poseban fokus stavlja na kvalitetno uvođenje zaposlenika u posao. Kroz program ValamarGO!, pokrenut u suradnji s Valamar Rivierom, i ove je godine osigurana još sveobuhvatnija podrška novim zaposlenicima, uz povećan broj polaznika. Novi zaposlenici u odjelima kuhinje, restorana i recepcije sudjelovali su u petodnevnom strukturiranom programu koji uključuje treninge u realnom radnom okruženju. Uz podršku iskusnih mentora, polaznici programa usvajaju sve ključne korake potrebne za obavljanje posla kako bi gostima mogli pružiti vrhunsku uslugu.

STIPENDIRANJE UČENIKA I STUDENATA

Imperial Riviera i u 2026. godini provodi program stipendiranja učenika i studenata. Program stipendiranja u suradnji s Ministarstvom turizma i sporta osigurava financijsku potporu učenicima tijekom njihova školovanja, ali i mogućnost prakse te stjecanje novih vještina i znanja. U Imperialovim hotelima, kampovima i ljetovalištima učenici imaju priliku steći radno iskustvo, a nakon

Imperial Riviera nastavlja s provedbom programa nagrađivanja zaposlenika

80 učenika i
studenata primiti
će Imperialovu
mjesečnu
stipendiju

završetka školovanja osigurano im je i prvo zaposlenje. Učenike koji se obrazuju u ugostiteljskim zanimanjima na taj se način potiče da od početka školovanja doznaju kako izgleda karijera u turizmu i kakve su mogućnosti napredovanja i razvoja te saznaju sve prednosti dinamičnog svijeta turizma i ugostiteljstva.

Uz program stipendiranja učenika, u 2026. godini Imperial Riviera stipendira i studente s ciljem da svoju karijeru nakon završenog obrazovanja započnu upravo u Imperial Rivieri te se nastave razvijati u struci. Kroz 2026. godinu više od 80 učenika i studenata primiti će Imperialovu mjesečnu stipendiju, a sama praksa i rad preko učeničkih/studentskih ugovora omogućena im je kroz sezonu ili predsezonu sukladno programima.





REZULTATI DRUŠTVA



IMPERIAL
RIVIERA
managed by VALAMAR

Ukupni prihodi Društva iznose 125,6 milijuna eura, veći su za 7,5 milijuna eura (+6,3%) u odnosu na prošlogodišnje za isto razdoblje (2025.: 118,1 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) **Prihodi od prodaje** iznose **123,2 milijuna eura** (2025.: 117,0 milijuna eura) i veći su za 6,2 milijuna eura (+5,3%). Rast prihoda od prodaje prvenstveno je rezultat povećanja prosječne prodajne cijene po smještajnoj jedinici za 7,3%, slijedom rasta potražnje za objektima visoke kategorije, provedenih ulaganja i rasta udjela direktnih kanala prodaje. U trećem tromjesečju ostvareno je 84,2 milijuna eura prihoda od prodaje (2025.: 79,8 milijuna eura), što čini 68,4% ukupnih prihoda od prodaje ostvarenih u prvih devet mjeseci (2025.: 68,2%). Istodobno, ostvareni broj noćenja za prvih devet mjeseci iznosi 1.354.232, uz blago (-0,6%) smanjenje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (2025.: 1.362.309).

ii) **Ostali poslovni prihodi** iznose 0,7 milijuna eura (2025.: 0,8 milijuna eura). Ostale poslovne prihode čine: naknade po osnovi osiguranja, poticaji za zapošljavanje, prihodi od potpora za nabavu dugotrajne imovine, prihodi od prefakturiranja, prihodi iz proteklih godina i ostali izvanredni prihodi.

iii) **Financijski prihodi** iznose 1,6 milijuna eura (2025.: 0,4 milijuna eura). Povećanje u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno je posljedica knjiženja nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (+1,4 milijuna eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS). Smanjenje je na poziciji prihoda od kamata (-0,1 milijuna eura), slijedom nižih kamatnih stopa na oročenja u bankama (poglavitno u prvom kvartalu) te u prosjeku niže razine slobodnih novčanih sredstava.

Ukupni poslovni rashodi Društva iznose 95,2 milijuna eura, veći su za 6,2 milijuna eura (+7,0%). Poslovne rashode čine:

i) **Materijalni troškovi** sudjeluju u poslovnim rashodima sa 35,8% (2025.: 36,7%), iznose 34,1 milijuna eura uz rast od 4,3 % (2025.: 32,7 milijuna eura). Rast materijalnih troškova rezultat je, u prvom redu, porasta direktnih troškova hrane i pića (+0,7 milijuna eura), porasta troškova energenata (+0,5 milijuna eura) te porasta troškova provizija agencijama (+0,3 milijuna eura). Istodobno, materijalni troškovi smanjeni su u dijelu troškova sitnog inventara (-0,6 milijuna eura) prvenstveno kao rezultat izostanka prošlogodišnje značajnije nabavke sitnog inventara u sklopu investicijskog projekta (Arba Resort, Valamar

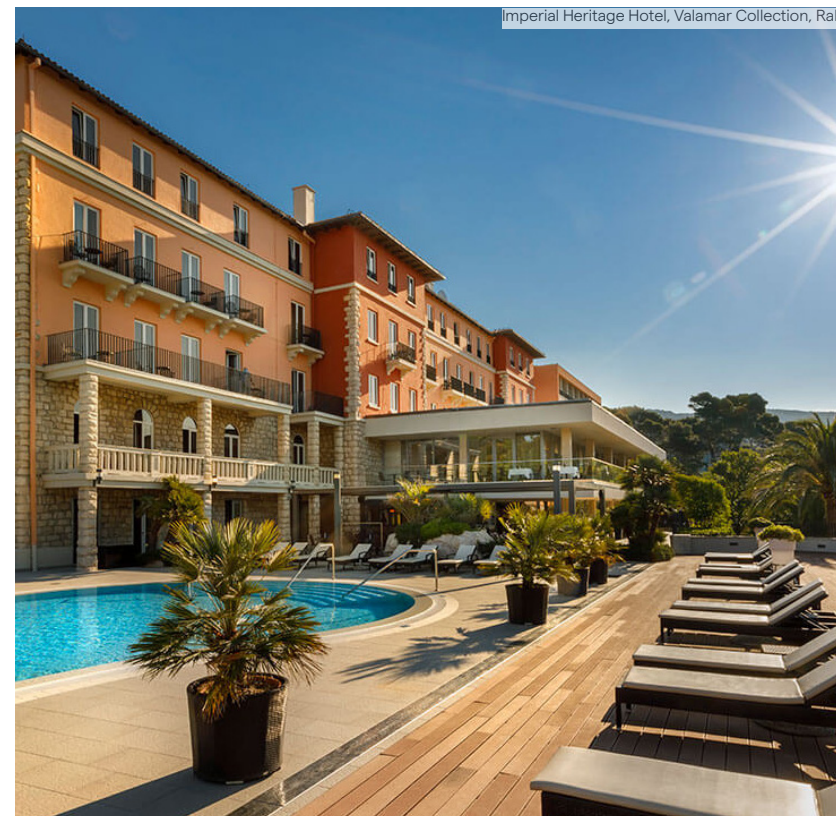
**Rast ukupnih
prihoda
+6,3%**

**Rast prihoda
od prodaje
+6,2 mil. eura
(+5,3%)**

Collection).

ii) **Troškovi osoblja** iznose 24,6 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 25,8% (2025.: 26,0%), veći su za 1,5 milijuna eura (+6,5%). Povećanje troškova osoblja rezultat je porasta prosječnog broja radnika u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 4,4% (2026.: 1.463 radnika, 2025.: 1.402 radnika) te daljnjeg povećanja materijalnih prava radnika kroz rast osnovnih plaća (od 1.5.2026. godine), ali i drugih materijalnih prava.

iii) **Amortizacija** je evidentirana u iznosu od 19,9 milijuna eura, čini udio od 20,9% u ukupnim poslovnim rashodima (2025.: 19,6%). Rast amortizacije za 14,2% (+2,5 milijuna eura), rezultat je daljnjeg povećanja dugotrajne imovine povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '25 i '26 kao



i povećanja imovine s pravom korištenja uslijed kapitalizacije novih dugoročnih ugovora o najmu sukladno MSFI 16 standardu.

iv) **Ostali troškovi** iznose 16,5 milijuna eura, čine udio od 17,3% u ukupnim poslovnim rashodima (2025.: 17,5%), povećani su za 6,0% (+0,9 milijuna eura), prvenstveno radi: i) povećanja menadžment naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (+0,7 milijuna eura), uslijed planiranog rasta prihoda i operativne dobiti u 2026. godini; ii) povećanja komunalne naknade uslijed značajnog podizanja cijena usluga od strane jedinica lokalne samouprave u destinacijama Rab, Makarska i Poreč (+0,4 milijuna eura); iii) povećanja isplate neoporezivih nagrada radnicima (+0,2 milijuna eura); iv) povećanja naknada za koncesije na pomorskom dobru (+0,1 milijuna eura) te v) smanjenja ostalih troškova (-0,5 milijuna eura), koji se odnose na: razne izdatke za radnike, vanjske usluge, troškove reprezentacije i ostalo.

v) **Ostali poslovni rashodi** s udjelom od 0,2% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 0,1 milijuna eura (2025.: 0,2 milijuna eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz proteklih godina, neotpisana vrijednost rashodovane imovine te ostali neredoviti rashodi.

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 1,6 milijuna eura (2025.: 0,4 milijuna eura). Povećanje u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno je posljedica knjiženja nerealiziranog (početno mjereno) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (+1,4 milijuna eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS). Smanjenje je na poziciji prihoda od kamata (-0,1 milijuna eura), slijedom nižih kamatnih stopa na oročenja u bankama (poglavito u prvom kvartalu) te u prosjeku niže razine slobodnih novčanih sredstava

Financijski rashodi iznose 3,2 milijuna eura (2025.: 2,9 milijuna eura). Najznačajnije promjene odnose se na povećanje troška kamata na dugoročne kredite (+0,3 milijuna eura) uslijed nastavka povlačenja dugoročnih kredita za financiranje kapitalnih ulaganja te smanjenje ostalih financijskih rashoda (-0,1 milijuna eura) prvenstveno zbog smanjenja troška uslijed ukidanja (u trenutku realizacije) prethodno iskazane nerealizirane pozitivne fer vrijednosti ugovorenog kamatnog swap-a (instrument zaštite od rasta referentnog kamatnjaka EURIBOR).

**Dobit prije
oporezivanja
27,2 mil EUR
(+3,9%)**

**Ukupna imovina
Društva
424,6 mil EUR
(+5,3%)**

DOBIT/(GUBITAK)

Dobit Društva prije oporezivanja iznosi 27,2 milijuna eura (2025.: 26,2 milijuna eura). Sukladno odredbama MRS-a 34, Društvo je procijenilo smanjenje odgođene porezne imovine na ostvarenu dobit za prvih devet mjeseci te smanjenje odgođene porezne obveze na amortizirani dio fer vrijednosti imovine. Shodno tome, priznat je porezni rashod u iznosu od 4,9 milijuna eura. Neto dobit Društva iznosi 22,3 milijuna eura (2025.: 31,3 milijuna eura). Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za tromjesečne izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2026. godine.

Ukupna imovina Društva na dan 30.09.2026. godine iznosi 424,6 milijuna eura uz povećanje od 5,3% (+21,5 milijuna eura) u odnosu na kraj prethodne godine (31.12.2025: 403,1 milijuna eura).





INVESTICIJE 2026

IMPERIAL
RIVIERA
managed by VALAMAR

Imperial Riviera d.d. u investicijskom ciklusu 2025./26. planira investirati **17,4 milijuna eura** s ciljem daljnjeg unaprjeđenja ponude, o čemu je investicijska javnost obaviještena 01.12.2025. godine putem Zagrebačke burze. Investicije su usmjerene na repozicioniranje i unapređenje kvalitete usluga, digitalizaciju, zelenu gradnju, održive izvore energije te turističku infrastrukturu u svim destinacijama.

Ključne kapitalne investicije u 2026. godini usmjerene su u pripremne radove gradnje dodatnih smještajnih kapaciteta i novih vodenih atrakcija u Arba Resortu, Valamar Collection; uvođenje dodatnih wellness sadržaja u Valamar Meteor hotelu u Makarskoj; unaprjeđenje ponude na plažama; investicijsko održavanje te pripremu dokumentacije za buduće projekte.

Najveći projekt odnosi se na gradnju dodatnih smještajnih kapaciteta i novih vodenih atrakcija (tobogana visine 11,5 m i 8,5 m) u Arba Resortu, Valamar Collection, gdje je ciklus radova započeo u prvom tromjesečju 2026. godine, dok se otvaranje očekuje u 2027. godini. Radovi uključuju izgradnju depandansa Arba Resorta koja obuhvaća zgradu s 45 novih family smještajnih jedinica i swim up bazenom u suterenu te 29 bungalova i 2 vile. Dovršena je izgradnja dvaju vodenih tobogana visine 11,5 m i 8,5 m projekta Aquamar u Arba Resortu. Ova investicija dodatno je obogatila ponudu resorta te povećala njegovu atraktivnost za goste.

Završeno je i preuređenje te prenamjena prostora u podnožju Valamar Meteor Hotela u moderan wellness prostor. Riječ je o jednoj od značajnijih investicija u ovom investicijskom ciklusu, a novi wellness uključuje saune, javni jacuzzi, sobe za parove s privatnim jacuzzijem, sobe za masažu, sobe za manikuru/pedikuru, relax zonu, hladnu kupku te ostale prateće sadržaje.

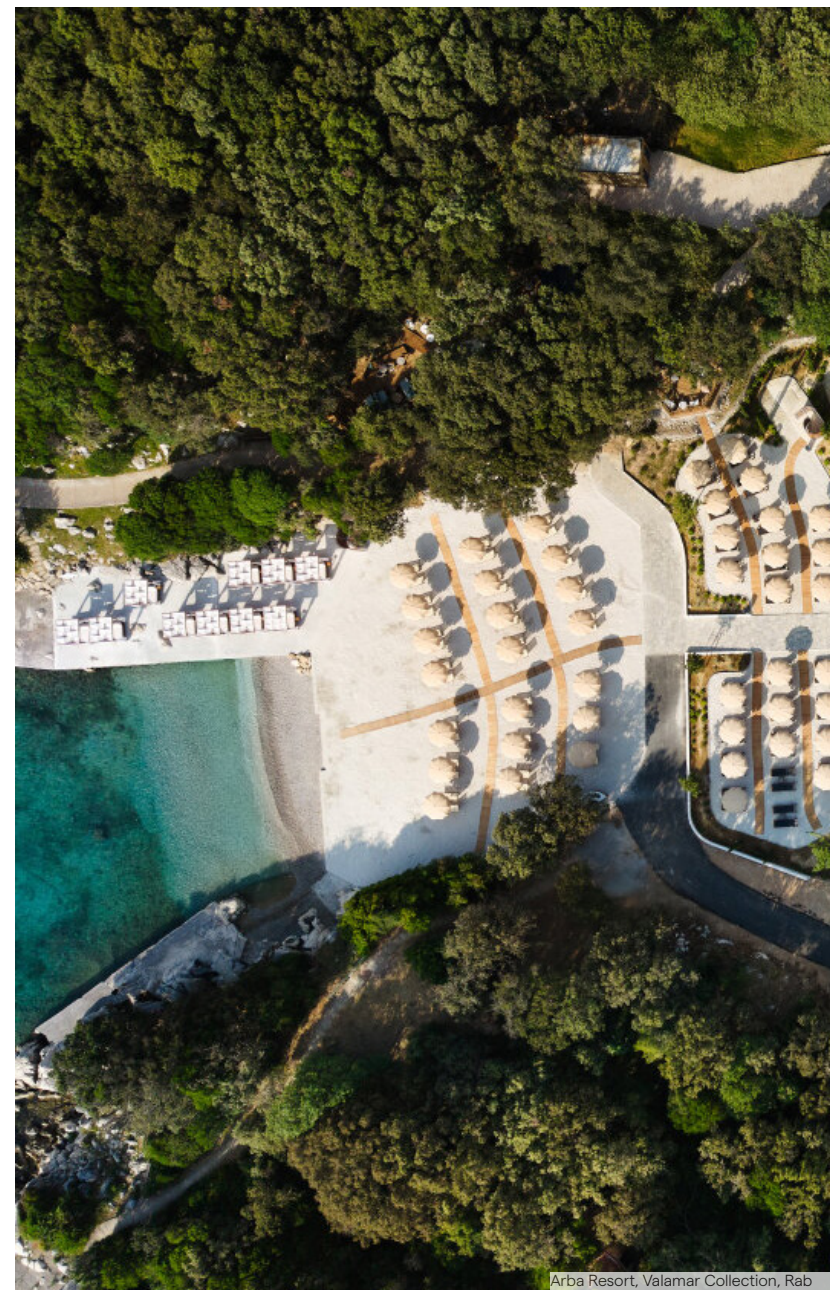
U okviru ovog investicijskog ciklusa, Imperial Riviera sudjeluje u zajedničkom „Parenzana projektu“, zajedno s Valamar Rivierom d.d. i Gradom Porečom. Projekt uključuje izgradnju Bike&Jogging, šetnicu Parenzana, trg C i trg D, vezu Marea Parenzana, ulazni trg i stazu do Valamar Parentino Hotela. Završetkom planiranih radova šetnica i staze dostupne su svim korisnicima.

U destinaciji Rab dovršena je modernizacija i uređenje dvaju sanitarnih čvorova u Valamar Campingu San Marino 4* kao i uređenje parcela u zonama A i E.

U destinaciji Makarska dovršena je nabava i ugradnja dvaju kompostera s pripadajućim kontejnerima. Komposter služe za preradu biootpada za sva tri hotela u destinaciji. U sklopu ove investicije, također je nabavljeno elektrovozilo za prikupljanje otpada.

**Nastavak
ulaganja u
repozicioniranje
i unapređenje
kvalitete
usluga u svim
destinacijama**

**Arba Resort
(depandansa
+ bungalovi +
vile): otvaranje
planirano u
2027. godini**



Arba Resort, Valamar Collection, Rab



RIZICI U POSLOVANJU



IMPERIAL
RIVIERA
managed by VALAMAR

U svakodnevnom poslovanju, Društvo i Grupa su izloženi rizicima. Prilikom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup, a upravljanje rizicima smatra se jednim od ključnih faktora diferencijacije u konkurentskom okruženju.

Cilj upravljanja rizicima je, uz njihovu diverzifikaciju ili uklanjanje, potaknuti stvaranje održive vrijednosti te jačati povjerenje svih dionika Društva i Grupe. 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, u cilju dugoročnog kontinuiteta uspješnog poslovanja, osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjem roku.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

1. Identifikacija potencijalnih rizika u poslovanju;
2. Analiza i procjena identificiranih rizika;
3. Definiranje aktivnosti i dodjela odgovornosti za učinkovito upravljanje rizicima;
4. Nadzor i praćenje inicijativa s ciljem sprječavanja nastupa rizičnih događaja i otklanjanje njihovih posljedica;
5. Razmjena informacija o rezultatima upravljanja rizicima.

Društvo i Grupa, kao glavne rizike, identificirali su sljedeće:

- **Financijski rizici** - povezani su s financijskim varijablama koje mogu prouzročiti poteškoće u podmirivanju financijskih obveza Društva i Grupe, utjecati na likvidnost ili otežati upravljanje dugom.
- **Poslovni rizici** - odnose se na poslovanje kompanije i stalnu prilagodbu potrebama koje diktira tržište, poslovno okruženje, konkurencija, ponuda i potražnja, ulaganja i rast.
- **Operativni rizici** - mogu proizaći iz neadekvatnog korištenja informacija i procedura, propusta u operativnom upravljanju ljudskog faktora, IT sustava, financijskog izvještavanja i s njime povezanog rizika.
- **Globalni rizici** - proistječu iz prirodnih nepogoda i katastrofa, uključujući klimatske promjene, pandemija bolesti, nestašice hrane, građanskih nemira, ratova i ostalim događaja nad kojima Imperial Riviera nema izravnu kontrolu niti utjecaj.

- **Regulatorni rizici** - mogu se pojaviti zbog neusklađenosti sa promjenama u zakonskim propisima, poreznim i ostalim propisima koji uređuju poslovanje Imperial Riviere.
- **Kibernetički rizici** - mogu nastati zlonamjernim napadima na poslovnu mrežu. U cilju zaštite informacijske imovine, kibernetička i informacijska sigurnost su postali ključna područja interesa za Društvo i Grupu.

FINANCIJSKI RIZICI

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

- 1) kamatnom riziku;
- 2) kreditnom riziku;
- 3) cjenovnom riziku;
- 4) riziku likvidnosti;
- 5) rizicima vezanim uz dionice;
- 6) rizicima iz aktivnih sudskih sporova;
- 7) riziku inflacije.

1) Kamatni rizik

Društvo je većinu kreditnih linija ugovorilo uz „fiksnu“, odnosno apsolutnim iznosom izraženu kamatnu stopu bez vezanja uz određeni referentni kamatnjak. Društvo i Grupa u cilju zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (varijabilni dio), za kreditne linije ugovorene uz referentni kamatnjak 3MEURIBOR, prema procjeni ugovaraju instrumente zaštite – kamatni swap (Interest Rate Swap). Društvo i Grupa raspolažu novčanim sredstvima i depozitima koji generiraju prihod od kamata.

2) Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja eventualnu nemogućnost partnera da pravodobno ispunji svoje ugovorene obveze a što bi posljedično moglo uzrokovati negativne posljedice na financijski položaj Društva i Grupe. Kreditni rizik proizlazi iz novčanih sredstava, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva i Grupe, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju prihvatljivu kreditnu povijest ili uz avansno plaćanje, uplatama sigurnosnih depozita te putem kreditnih kartica. U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo

i Grupa kontinuirano prate svoju izloženost poslovnim partnerima te njihov bonitet. Određena je maksimalna razina izloženosti prema svakoj pojedinoj banci, a kontinuirano se prate i relevantni kvalitativni i kvantitativni pokazatelji financijske stabilnosti banaka. Potraživanja se osiguravaju prikupljanjem instrumenata naplate poput mjenica i zadužnica, umanjujući na taj način rizik nenaplativosti.

3) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa nisu imatelji vlasničkih vrijednosnih papira koji su izloženi 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.

4) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja eventualnu nemogućnost ispunjenja obaveza Društva i Grupe prema vjerovnicima, po dospijanju. Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti te se u svakom trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava iz vlastitih izvora te raspoloživih kreditnih linija za investicije i obrtna sredstva. Otplate kreditnih obveza uglavnom su usklađene s razdobljem značajnijih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Likvidnost se svakodnevno nadzire izvještavanjem o stanju novčanih sredstava i obveza na kratki i dugi rok. Na temelju utvrđenog budžeta izrađen je novčani tok za tekuću 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 oročene i prekonoćne depozite vodeći računa o prikladnim rokovima dospijanja i dostatnoj likvidnosti u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

5) Rizici vezani uz dionice

Kao najrizičnija imovinska klasa, tržišna vrijednost dionica može biti iznimno volatilnog karaktera pod utjecajem volatilnosti cjelokupnog tržišta kapitala, makroekonomskih kretanja na tržištima na kojima Društvo i Grupa posluju, jaza u očekivanjima financijskih analitičara u odnosu na ostvarene rezultate, promjenjivosti dividende 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.

6) Rizici iz aktivnih sudskih sporova

Na dan 30. rujna 2026. godine, protiv Društva se vodi više sudskih sporova, no prema mišljenju Pravne službe i Uprave Društva, ti sudski sporovi, koji su još u tijeku, ne bi trebali narušiti kontinuitet poslovanja Društva u narednom razdoblju. Na dan 30. rujna 2026. godine, ukupna vrijednost knjiženih rezervacija za spomenute rizike iznosi 0,3 milijuna eura.



7) Rizik inflacije

Povećanje cijena dobara i usluga mogu imati učinak na kupovnu moć gostiju, kao i na razinu prodajnih cijena, što može negativno utjecati na troškove poslovanja i financijsku stabilnost. Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena hrane i pića, potrošnog materijala i energenata (posebice električne energije). Društvo i Grupa kontinuirano vrše značajna ulaganja u energetska učinkovitost i obnovljive izvore energije s ciljem ublažavanja utjecaja mogućeg rasta cijena energenata i smanjili ovisnost o dobavljačima. Nadalje, u cilju zaštite od rizika promjene cijena električne energije Društvo i Grupa sklapaju dugoročne ugovore o isporuci električne energije sa fiksiranom cijenom, uz poseban naglasak na obnovljive izvore energije. Društvo i Grupa imaju visok udio direktnih kanala te drugih on-line kanala u ukupnoj prodaji te se prodajne cijene velikim dijelom formiraju dinamički kroz cijelu godinu, čime se osigurava fleksibilnost upravljanja visinom prodajnih cijena. U poslovima nabave, primjenjuje se fiksiranje cijena i zaključivanje dugoročnih ugovora, gdje je predmetno primjenjivo.

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa svakodnevno su izloženi poslovnom riziku koji bi mogao dovesti do gubitka konkurentnosti, a time i do ugrožavanja daljnje stabilnosti poslovanja. Poslovne rizike Imperial Riviere prvenstveno čine sezonalnost poslovanja, reputacijski rizik, rizik odgođenih ili neuspješno implementiranih investicijskih projekata, zahtjevi tržišta koji se učestalo mijenjaju i nedostatak radne snage. Reputacija Društva i Grupe ovisi o snazi i prepoznatljivosti brenda i povjerenju tržišnih dionika.

Kako su Društvo i Grupa vlasnici nekretnina, ovakav poslovni model zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Razni tekući kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska očekivanja uslijed povećanja cijena građevinskog materijala i općenito građevinskih usluga, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, drugih zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabiji novčani tok i manje prihode. Turizam je specifična djelatnost koja se neprestano mijenja, prolazeći kroz brze promjene trendova, što zahtjeva kontinuiranu prilagodbu Društva i Grupe.



Bike Center Poreč, Poreč

Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošenjem poslovnih odluka, a koje su pridonijele porastu konkurentnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate i efikasnost poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti. Izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe, ali ipak iz godine u godinu s novim ulaganjima i repozicioniranjem objekata produžuje se njihov rad. Imajući u vidu činjenicu da strani gosti pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju na koji utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji poput (ne)zaposlenosti, inflacije, rasta odnosno pada domaćeg bruto proizvoda i industrijske proizvodnje te ostalih pokazatelja koji utječu na kupovnu moć hrvatskih građana, a samim time i na odluku o ljetovanju u nekoj od jadranskih destinacija. Društvo i Grupa, u suradnji sa menadžment kompanijom Valamar Riviera d.d., kontinuirano prate razvoj trendova u turističkom okruženju, te, u cilju povećanja konkurentnosti hrvatskog turizma, aktivno prate i potiču izmjene zakonskih propisa. Razvoj Društva i Grupe zahtjeva značajan angažman u upravljanju ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Kroz poslovne procese, kontinuirano se implementiraju sustavi nagrađivanja i motivacije uz razvoj karijera i brigu o zdravlju te primjerenom smještaju. Prepoznavanje globalnih trendova u turizmu pomaže Društvu i Grupi pri definiranju potreba za novim znanjima i vještinama. Društvo i Grupa uspješno odgovaraju na izazove u okruženju kroz suradnju s obrazovnim ustanovama diljem RH, kontinuirani dijalog sa socijalnim partnerima, osiguranjem visoke razine radničkih prava, konkurentnosti plaća, sustavom motivacije i nagrađivanja te razvoj karijera.

Poslovanje Društva i Grupe je izloženo i reputacijskom riziku koji može biti narušen negativnim recenzijama i narušenom sigurnosti gostiju, kvalitetom usluge, radnim uvjetima, utjecajem na okoliš i lokalnu zajednicu te nepovoljnim medijskim odjekom u javnosti, neusklađenosti sa zakonskim aktima i standardima održivog poslovanja.



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. Veličina i kompleksnost organizacije povećavaju operativne rizike, te se u cilju uspješnog upravljanja ovim rizicima, konstantno radi na implementaciji kvalitetnih poslovnih procesa. 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.

GLOBALNI RIZICI

Pred hrvatskim turizmom stoje brojni izazovi i rizici poput:

- globalne gospodarske i financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva na ključnim emitivnim tržištima i RH;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu i neposrednom okruženju;
- globalnih kriza uzrokovanih ratnim žarištima;
- rizici vezani uz klimatske promjene, onečišćenje zraka i tla te pogoršanje kvalitete i onečišćenja mora i obale.

Ulaskom u Europsku uniju, tržište RH je postalo dijelom velikoga europskog tržišta, a članstvom RH u NATO-u smanjeni su negativni sigurnosni rizici. Ipak, uslijed neizvjesne sigurnosno-političke krize u svijetu, ovaj rizik je trenutno najaktualniji.

Globalni rizik predstavljaju i zdravstvene pandemije uzrokujući financijske i operativne poremećaje globalne ekonomije. Turizam kao osjetljiva grana industrije može biti izuzetno pogođen ovim rizikom.

Na rezultate poslovanja Imperial Riviere mogu utjecati i razni okolišni čimbenici poput klimatskih promjena (globalno zatopljenje), dugih sušnih ili kišnih razdoblja, prirodne katastrofe i elementarne nepogode te pogoršanje kvalitete i onečišćenje mora i obale, koji mogu izravno utjecati na broj i duljinu boravka gostiju i troškove poslovanja Društva i Grupe.

REGULATORNI RIZICI

Regulatorni rizici su jedan od najzahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima pri čemu su mogućnosti Društva i Grupe za njihovo uklanjanje, u velikoj mjeri ograničene. Učestale promjene zakona, poreznih i drugih propisa, izmjene elemenata za obračun komunalne naknade u nadležnosti jedinica lokalne samouprave, također predstavljaju značajan rizik budući da se predmetne promjene vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za slijedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima. Predmetno može znatno narušiti financijski položaj Društva i Grupe te ugroziti planirane investicije i oslabiti povjerenje ulagača. Recentne promjene propisa u dijelu korištenja pomorskog dobra, koncesija, dozvola na pomorskom dobru, i dalje predstavljaju područje koje ima znatan utjecaj na poslovanje i budući razvoj.

Novi Zakon o prostornom uređenju (NN 155/2025) koji je stupio na snagu 1. siječnja 2026. godine, za kampove je uveo obavezu usklađenja upotrebe prostora u propisanom prijelaznom roku za prilagodbu od najviše 10 godina. Predmetna prilagodba će uzrokovati dodatne troškove Društva i Grupe.

Svakako je značajan rizik vezan uz promjene poreznih propisa, odnosno mogućih promjena poreznih stopa i predmeta oporezivanja, a sa time u svezi i mogućnost uvođenja potpuno novih poreznih opterećenja koja također mogu negativno utjecati na profitabilnost Društva i Grupe.

KIBERNETIČKI RIZICI

Kibernetička i informacijska sigurnost, uz pravovremeno prepoznavanje i učinkovito upravljanje ovim rizicima je ključno za svaku kompaniju koja želi zaštititi svoju ključnu informacijsku imovinu. Informacije, kao jedna od najvažnijih valuta i temelj svakog poslovnog sustava, često su meta napadača. Rizici informacijske sigurnosti uključuju neovlašteni pristup, krađu podataka, zlonamjerne napade i tehničke kvarove, dok kibernetička sigurnost obuhvaća zaštitu mreža, sustava i podataka od digitalnih napada. Pravovremeno prepoznavanje i učinkovito upravljanje ovim rizicima je ključno za osiguranje kontinuiteta poslovanja i izgradnju povjerenja gostiju. U slučaju povrede osobnih podataka, Društvu i Grupi bi mogle biti izrečene značajne novčane kazne, uz moguće narušavanje ugleda. Iz tog razloga, kontinuirano se radi na osposobljavanju i podizanju svijesti radnika o važnosti zaštite osobnih podataka i općenito informacijske sigurnosti. Svjesni rizika povezanih s pouzdanošću informatičkih poslovnih rješenja i kibernetičkom sigurnošću, Imperial Riviera provela je niz projekata i ulaganja usmjerenih na povećanje sigurnosti, stabilnosti i učinkovitosti ICT infrastrukture. Konsolidacijom na jedinstvenu ICT platformu, osigurana je efikasnija zaštita kritične ICT infrastrukture, podataka i kontinuiteta poslovanja Društva. U cilju kontinuiranog jačanja otpornosti poslovnih procesa na kibernetičke prijetnje i prijetnje informacijske sigurnosti, Imperial Riviera će i dalje nastaviti s razvojem i implementacijom novih sigurnosnih rješenja.



Arba Resort, Valamar Collection, Rab



**DIONICA
HIMR-R-A**



**IMPERIAL
RIVIERA**
managed by VALAMAR

Vlasnička struktura (dionica HIMR-R-A) na dan 30.09.2026. godine

	Broj dionica	%
Allianz ZB d.o.o.	1.150.571	50,48
Valamar Riviera d.d.	1.054.728	46,27
CERP	13.038	0,57
Trezorske dionice	46	0,00
Ostali dioničari	61.090	2,68
Ukupno	2.279.473	100,00

Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva na dan 30.09.2026. godine iznosi 201.265.404,0 eura i podijeljen je na 2.279.473 dionice bez nominalnog iznosa, oznake HIMR-R-A.

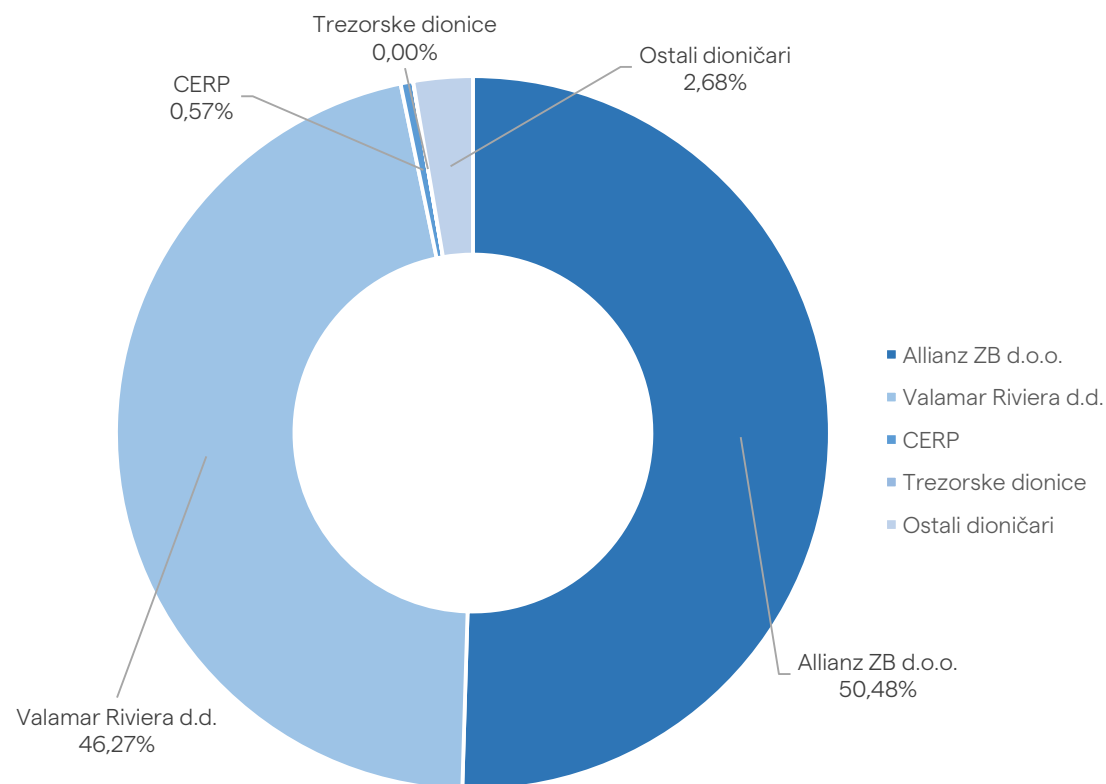
Trgovanje dionicama Društva zabilježilo je skromne promete tijekom razdoblja siječanj - rujan 2026. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. realizirane transakcije s ukupnim volumenom od 252 dionice. Ukupno ostvaren promet tijekom razdoblja siječanj - rujan 2026. godine iznosio je 30.919,0 eura s prosječnom cijenom po dionici za navedeno razdoblje u iznosu od 122,69 eura.

Cijena dionica za izvještajno razdoblje siječanj - rujan 2026. godine kretala se od najniže 112,0 eura do najviše 130,0 eura. Zaključna cijena dionice za izvještajno razdoblje iznosila je 128,0 eura. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Tržišna kapitalizacija na dan 30.09.2026. godine za 2.279.473 dionice uvrštene na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. iznosi 291.772.544 eura.

Na dan 30.09.2026. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica.

Tijekom razdoblja siječanj - rujan 2026. godine **Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice.**



Valamar Lacroma Hotel, Dubrovnik



KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA



Valamar Lacroma Hotel, Dubrovnik

IMPERIAL
RIVIERA
managed by VALAMAR

Tvrtka pod kojim Društvo posluje u pravnom prometu je: Imperial Riviera dioničko društvo za turizam

Skraćeno: Imperial Riviera d.d.

Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab

MBS: 040000124

MB: 3044572

OIB: 90896496260

Tijekom razdoblja siječanj - rujna 2026. godine Društvo su zastupali i njegove poslove vodili:

- **Alen Benković**, predsjednik Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom,
- **Sebastian Palma**, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom.

Članovi Uprave ponovno su imenovani na te funkcije odlukom Nadzornog odbora od dana 25.02.2026. godine i to na mandatno razdoblje do zaključno 31.12.2030. godine.

Glavna djelatnost: 55.10.0 Hoteli i sličan smještaj.

Imperial Riviera d.d. je trgovačko društvo koje se bavi pretežito hotelijersko-ugostiteljskom djelatnošću, pružanjem usluga smještaja, hrane i pića, sportsko-rekreativnim uslugama, izletničkim i wellness uslugama. Društvo raspolaže sa smještajnim kapacitetima koji se sastoje od deset hotela, tri turistička naselja i dva autokampa i dostatni su za smještaj preko 10.000 gostiju.

Društvo u svom radu primjenjuje i vodi se načelima prakse korporativnog upravljanja. Društvo nije donosilo vlastiti kodeks korporativnog upravljanja već u radu primjenjuje odredbe Kodeksa korporativnog upravljanja Hanfe i Zagrebačke burze. Društvo pored urednog ispunjavanja svojih obveza koje proizlaze iz kogentnih pozitivnih propisa, prilagođava svoje korporativne prakse novom Kodeksu korporativnog upravljanja kroz usvajanje, odnosno pripremanje internih akata za razna područja koja Kodeks korporativnog upravljanja uređuje, u čemu Uprava aktivno surađuje sa Nadzornim odborom, odnosno odborima Nadzornog odbora. Ciljana razina dodatnih usklađenja sa odredbama novog Kodeksa korporativnog upravljanja očekuje se u narednim razdobljima.

Društvo u propisanim rokovima objavljuje Godišnji upitnik o usklađenosti na

Internet stranicama Zagrebačke burze dok HANFA-i u SRPI dostavlja Godišnji upitnik o usklađenosti kao i Godišnji upitnik o praksama upravljanja.

Pored Kodeksa korporativnog upravljanja Društvo u poslovanju koristi Kodeks poslovnog ponašanja koji je donesen 01.12.2025. godine.

Dionice Društva uvrštene su u Redovito tržište Zagrebačke burze, a izvješće o vlasničkoj strukturi (značajniji imatelji) navedeno je u poglavlju „Dionica HIMR-R-A“.

Podaci o značajnijim imateljima dionica dostupni su svakodnevno na službenim web stranicama SKDD (www.skdd.hr).

Osnovna obilježja upravljanja rizicima navedeni su u poglavlju „Rizici u poslovanju“.

Društvo u okviru svojeg organizacijskog modela u kojem posluje i unutar kojeg se događaju svi poslovni procesi, ima razvijene sustave internih kontrola na svim značajnim razinama koje, između ostaloga, omogućavaju fer i korektno prezentiranje financijskih i poslovnih izvješća.

Glavna skupština u cijelosti se saziva i održava sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statutu Društva.

Poziv za skupštinu, prijedlozi, te po Skupštini donesene odluke javno se objavljuju u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonu o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze.

Jedna dionica daje pravo na jedan glas, a ne postoje izdani vrijednosni papiri koji daju posebna prava niti ograničenja.

Prijava na skupštinu ograničena je samo činjenicom da se od dioničara traži da prijavi svoje sudjelovanje sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora utvrđena su Statutom te odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Pravila o imenovanju ne sadrže nikakva ograničenja koja bi zadirala u raznolikost obzirom na spol, dob, struku, obrazovanje i ostalo.

Pravila o izmjenama Statuta utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima.

Ovlasti članova Uprave usklađene su u potpunosti s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Sukladno odredbi članka 17. Statuta Društva, Nadzorni odbor ima sedam članova, od kojih šest članova bira Glavna skupština sukladno odredbama Statuta i odredbama Zakona o trgovačkim društvima, a jedan je član imenovan predstavnik radnika. Članovi Nadzornog odbora su: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Franz Lanschützer, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Dijana Bojčeta Markoja, član i Eugen Stanissa, član (predstavnik radnika).

Uprava i Nadzorni odbor rade i donose odluke na sjednicama ili u nekim slučajevima korespondentnim putem, sukladno aktima Društva, poslovnica o radu i pozitivnim propisima.

Nadzorni odbor je utemeljio: Revizijski odbor, Odbor za investicije i Odbor za naknade i nagrađivanje, čije su nadležnosti javno objavljene na internetskim stranicama Društva <http://www.imperial-riviera.hr/hr/o-nama/nadzorni-odbor/>.

U odbore Nadzornog odbora imenovani su:

Revizijski odbor: - Hrvoje Pauković, predsjednik; - Mladen Markoč, član; - Dijana Bojčeta Markoja, član

Odbor za investicije: - Franz Lanschützer, predsjednik; - Boris Galić, član; - Željko Kukurin, član

Odbor za naknade i nagrađivanje: - Boris Galić, predsjednik; - Željko Kukurin, član; - Hrvoje Pauković, član.

Tijekom razdoblja siječanj - rujna 2026. godine Društvo nije imalo aktivnosti istraživanja i razvoja.



Valamar Camping San Marino, Rab



OSTALE INFORMACIJE



Valamar Camping San Marino, Rab

IMPERIAL
RIVIERA
managed by VALAMAR

STANDARDI

Redovito se provode aktivnosti oko održavanja i unapređenja implementiranih sustava upravljanja kvalitetom i to: ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 50001:2018 te HACCP sustava. Redovito se provode DDD mjere, preventivni nadzori nad pojavom legionele, kontrole kakvoće vode u bazenima, redovni zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih te Valamar Health & Safety standardi i V Care guarantee standardi.

ODNOSI SA BANKAMA

Temeljem Ugovora o okvirnom iznosu zaduženja sklopljenog u travnju 2026. godine s Raiffeisenbank Austria d.d. na ukupan iznos od 7 milijuna eura, Društvo je u svibnju 2026. godine povuklo kratkoročni kredit za financiranje obrtnih sredstava u iznosu od 6 milijuna eura. Kredit je do izvještajnog datuma u cijelosti otplaćen.

Za financiranje kapitalnih ulaganja započetih u 2024. godini Društvo je sklopilo kreditne aranžmane s OTP bankom d.d. i sa Zagrebačkom bankom d.d. u ukupnom iznosu od 55 milijuna eura. U 2026. godini povučeno je zadnjih 8,54 milijuna eura čime su odobrena sredstva u cijelosti iskorištena. Kreditni aranžman sa Zagrebačkom bankom d.d. u iznosu od 25 milijuna eura uključuje jamstvo koje je izdao HBOR u ime i za račun RH i subvenciju kamata iz sredstava Nacionalnog plana oporavka i otpornosti (financira Europska unija – NextGenerationEU). Povezano društvo Praona d.o.o. ugovorilo je s OTP bankom d.d. te u srpnju 2026. godine povuklo dugoročni kredit u iznosu od 2 milijuna eura za prijevremenu otplatu dvaju postojećih dugoročnih kredita i financiranje kapitalnih ulaganja.

Valamar Carolina Hotel & Villas, Rab



ODNOSI S POVEZANIM PODUZEĆIMA

Transakcije s povezanim poduzećima odvijaju se po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima, te uz primjenu tržišnih cijena. U promatranom razdoblju u odnosima s povezanim poduzećima ostvareno je 1.079.141 eura prihoda te 16.759.875 eura rashoda. Na dan 30.09.2026. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 213.108 eura, dok obveze iznose 5.113.606 eura.

DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo i Grupa drže da nakon promatranog razdoblja nisu nastupile nikakve posebne okolnosti o kojima bi imali potrebu izvijestiti.

Svi iskazani iznosi u predmetnom izvješću rađeni su sukladno klasifikaciji obrazaca TFI POD.

**Alen Benković**

Predsjednik Uprave

Imperial Riviera d.d.

**Sebastian Palma**

Član Uprave

Imperial Riviera d.d.

Poreč, 29. listopada 2026. godine

Temeljem odredbi čl. 468. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20, 83/21, 151/22, 85/24, 126/25) osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja društva Imperial Riviera d.d. (dalje u tekstu: Društvo) daju slijedeću:

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

- set nerevidiranih, tromjesečnih financijskih izvještaja za razdoblje siječanj – rujan 2026. godine sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daje istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti i gubitka Društva i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline (Grupe).
- međuizvještaj Uprave Društva za period 01. siječnja 2026. godine do 30. rujna 2026. godine sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline (Grupe), uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi.



Predsjednik Uprave

Alen Benković



Član Uprave

Sebastian Palma

TROMJESEČNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI

Razdoblje izvještavanja: 01.01.2026. do 30.09.2026.

Godina:	2026
Kvartal:	3
Matični broj (MB):	03044572 Oznaka matične države članice izdavatelja: HR
Matični broj subjekta (MBS):	040000124
Osobni identifikacijski broj (OIB):	90896496260 LEI: 747800I0GENHFT1L9Q29
Šifra ustanove:	2410
Tvrtka izdavatelja:	IMPERIAL RIVIERA D.D.
Poštanski broj i mjesto:	51280 RAB
Ulica i kućni broj:	JURJA BARAKOVIĆA 2
Adresa e-pošte:	uprava@imperial.hr
Internet adresa:	www.imperial-riviera.hr
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	1.833
Konsolidirani izvještaj:	KD (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)
Revidirano:	RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
PRAONA D.O.O.	ZADARSKA 1, MAKARSKA	3749045

Knjigovodstveni servis:	Ne
Osoba za kontakt:	GRANIĆ MARIZA (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)
Telefon:	021440512
Adresa e-pošte:	mariza.granic@imperial.hr
Revizorsko društvo:	(tvrtka revizorskog društva)
Ovlašteni revizor:	(ime i prezime)

(potpis osoba ovlaštenih za zastupanje)

BILANCA

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

STANJE NA DAN 30.09.2026.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
1	2	3	4	
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0,00	0,00	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	392.568.050,09	388.116.135,32	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	665.139,68	529.699,84	
1. Izdaci za razvoj	004	0,00	0,00	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	665.139,68	529.699,84	
3. Goodwill	006	0,00	0,00	
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0,00	0,00	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0,00	0,00	
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0,00	0,00	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	367.608.094,47	366.909.147,22	
1. Zemljište	011	113.268.076,66	113.189.984,57	
2. Građevinski objekti	012	196.143.150,54	194.180.831,00	
3. Postrojenja i oprema	013	37.988.621,84	36.689.670,93	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.416.505,14	11.017.079,04	
5. Biološka imovina	015	0,00	0,00	
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	58.033,36	60.961,62	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.475.170,17	9.703.030,88	
8. Ostala materijalna imovina	018	2.258.536,76	2.067.589,18	
9. Ulaganje u nekretnine	019	0,00	0,00	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	499.251,15	1.882.540,81	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0,00	0,00	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0,00	0,00	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0,00	0,00	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	3.981,68	3.981,68	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0,00	0,00	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0,00	0,00	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	224,30	224,30	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0,00	0,00	
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0,00	0,00	
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	495.045,17	1.878.334,83	
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0,00	0,00	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0,00	0,00	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0,00	0,00	
3. Potraživanja od kupaca	034	0,00	0,00	
4. Ostala potraživanja	035	0,00	0,00	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	23.795.564,79	18.794.747,45	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	11.400.815,43	38.378.679,15	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	2.476.253,23	3.289.198,30	
1. Sirovine i materijal	039	2.373.594,04	3.158.096,92	
2. Proizvodnja u tijeku	040	0,00	0,00	
3. Gotovi proizvodi	041	0,00	0,00	
4. Trgovačka roba	042	97.834,61	115.818,98	
5. Predujmovi za zalihe	043	4.824,58	15.282,40	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0,00	0,00	
7. Biološka imovina	045	0,00	0,00	
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.173.236,95	5.352.363,80	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	56.077,62	372.144,63	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0,00	205.691,09	
3. Potraživanja od kupaca	049	424.569,93	3.287.828,39	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	1.439,72	47.316,14	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	652.410,84	1.276.597,26	
6. Ostala potraživanja	052	38.738,84	162.786,29	
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	1.661.136,32	18.585.935,40	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0,00	0,00	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0,00	0,00	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0,00	0,00	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0,00	0,00	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0,00	0,00	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0,00	0,00	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0,00	0,00	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	1.500.110,00	18.500.110,00	
9. Ostala financijska imovina	062	161.026,32	85.825,40	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	6.090.188,93	11.151.181,65	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.623.860,12	2.602.448,20	
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	405.592.725,64	429.097.262,67	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0,00	0,00	

BILANCA (nastavak)

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

STANJE NA DAN 30.09.2026.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
1	2	3	4	
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090)	067	250.789.641,81	262.179.690,79	
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	201.265.404,00	201.265.404,00	
II. KAPITALNE REZERVE	069	20.419.594,44	20.419.594,44	
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	5.361.891,84	6.350.987,73	
1. Zakonske rezerve	071	5.367.280,55	6.356.376,44	
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0,00	0,00	
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.388,71	-5.388,71	
4. Statutarne rezerve	074	0,00	0,00	
5. Ostale rezerve	075	0,00	0,00	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0,00	0,00	
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 083)	077	0,00	0,00	
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0,00	0,00	
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0,00	0,00	
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0,00	0,00	
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0,00	0,00	
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0,00	0,00	
6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	083	0,00	0,00	
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086)	084	2.810.623,12	11.247.852,04	
1. Zadržana dobit	085	2.810.623,12	11.247.852,04	
2. Preneseni gubitak	086	0,00	0,00	
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089)	087	19.980.071,81	22.087.289,83	
1. Dobit poslovne godine	088	19.980.071,81	22.087.289,83	
2. Gubitak poslovne godine	089	0,00	0,00	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	090	952.056,60	808.562,75	
B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097)	091	1.621.141,45	1.621.141,45	
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	092	903.933,37	903.933,37	
2. Rezerviranja za porezne obveze	093	0,00	0,00	
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	094	341.584,97	341.584,97	
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	095	0,00	0,00	
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	096	0,00	0,00	
6. Druga rezerviranja	097	375.623,11	375.623,11	
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109)	098	115.162.051,23	129.305.835,23	
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	099	0,00	2.018.910,59	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	100	0,00	0,00	
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	101	0,00	0,00	
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	102	0,00	0,00	
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	103	0,00	0,00	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	104	109.012.284,54	119.197.598,66	
7. Obveze za predujmove	105	0,00	0,00	
8. Obveze prema dobavljačima	106	0,00	0,00	
9. Obveze po vrijednosnim papirima	107	0,00	0,00	
10. Ostale dugoročne obveze	108	5.412.247,31	7.502.731,12	
11. Odgođena porezna obveza	109	737.519,38	586.594,86	
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124)	110	33.325.112,64	29.946.424,58	
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	111	1.840.218,57	3.060.556,94	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	112	0,00	0,00	
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	113	0,00	0,00	
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	114	0,00	0,00	
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	115	0,00	0,00	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	116	21.330.538,70	7.823.721,89	
7. Obveze za predujmove	117	3.053.445,92	5.190.842,95	
8. Obveze prema dobavljačima	118	3.235.490,19	7.174.162,06	
9. Obveze po vrijednosnim papirima	119	0,00	0,00	
10. Obveze prema zaposlenicima	120	1.372.605,78	2.658.360,40	
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	121	604.891,01	3.281.391,85	
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	122	0,00	0,00	
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	123	0,00	0,00	
14. Ostale kratkoročne obveze	124	1.887.922,47	757.388,49	
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	125	4.694.778,51	6.044.170,62	
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125)	126	405.592.725,64	429.097.262,67	
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	127	0,00	0,00	

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

U RAZDOBLJU OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.						u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje		
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje	
1	2	3	4	5	6	
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	120.151.248,97	81.570.252,90	126.121.813,97	85.635.822,36	
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	1.831.074,92	552.398,71	1.369.094,89	505.761,79	
2. Prihodi od prodaje	003	117.505.311,83	80.682.934,85	124.007.727,71	84.813.982,80	
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	4.468,20	1.483,00	4.965,10	1.154,13	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	94.529,92	34.153,36	114.822,00	48.492,20	
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	715.864,10	299.282,98	625.204,27	266.431,44	
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	90.879.586,54	43.427.794,82	97.745.489,56	46.381.809,79	
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	33.825.774,52	19.091.111,99	34.968.560,52	19.752.500,55	
a) Troškovi sirovina i materijala	010	19.113.996,32	10.628.809,65	20.101.517,54	11.176.917,08	
b) Troškovi prodane robe	011	163.828,33	113.322,69	161.269,23	108.262,94	
c) Ostali vanjski troškovi	012	14.547.949,87	8.348.979,65	14.705.773,75	8.467.320,53	
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	23.461.022,61	11.918.157,85	25.448.856,69	12.770.343,57	
a) Neto plaće i nadnice	014	14.394.344,69	7.131.105,57	15.599.996,66	7.615.141,21	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	5.917.598,18	3.164.360,13	6.436.758,70	3.424.644,15	
c) Doprinosi na plaće	016	3.149.079,74	1.622.692,15	3.412.101,33	1.730.558,21	
4. Amortizacija	017	17.640.944,36	5.963.917,26	20.309.046,95	7.037.192,56	
5. Ostali troškovi	018	15.700.148,02	6.404.174,32	16.866.920,71	6.789.822,57	
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0,00	0,00	0,00	0,00	
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0,00	0,00	0,00	0,00	
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0,00	0,00	0,00	0,00	
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0,00	0,00	0,00	0,00	
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0,00	0,00	0,00	0,00	
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0,00	0,00	0,00	0,00	
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0,00	0,00	0,00	0,00	
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0,00	0,00	0,00	0,00	
f) Druga rezerviranja	028	0,00	0,00	0,00	0,00	
8. Ostali poslovni rashodi	029	251.697,03	50.433,40	152.104,69	31.950,54	
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	373.771,45	193.427,11	1.638.525,11	1.385.052,24	
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0,00	0,00	0,00	0,00	
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0,00	0,00	0,00	0,00	
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	241.560,99	54.752,73	131.563,23	79.023,96	
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0,00	0,00	4.219,82	0,00	
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	74.351,96	110.489,25	1.475.215,14	1.302.059,69	
10. Ostali financijski prihodi	040	57.858,50	28.185,13	27.526,92	3.968,59	
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	2.966.560,40	1.018.297,65	3.221.160,71	1.105.010,78	
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0,00	0,00	45.109,96	23.470,78	
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	2.673.426,76	954.415,92	3.022.868,64	1.017.739,01	
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	4.925,12	317,08	0,00	1.131,47	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0,00	0,00	0,00	0,00	
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Ostali financijski rashodi	048	288.208,52	63.564,65	153.182,11	62.669,52	
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0,00	0,00	0,00	0,00	
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0,00	0,00	0,00	0,00	
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0,00	0,00	0,00	0,00	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0,00	0,00	0,00	0,00	
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	120.525.020,42	81.763.680,01	127.760.339,08	87.020.874,60	
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	93.846.146,94	44.446.092,47	100.966.650,27	47.486.820,57	
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	26.678.873,48	37.317.587,54	26.793.688,81	39.534.054,03	
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	26.678.873,48	37.317.587,54	26.793.688,81	39.534.054,03	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0,00	0,00	0,00	0,00	
XII. POREZ NA DOBIT	058	-5.082.822,22	5.294.963,60	4.849.892,83	7.127.044,51	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	31.761.695,70	32.022.623,94	21.943.795,98	32.407.009,52	
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	31.761.695,70	32.022.623,94	21.943.795,98	32.407.009,52	
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0,00	0,00	0,00	0,00	

RAČUN DOBITI I GUBITKA (nastavak)

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

U RAZDOBLJU OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.						u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje		
1	2	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje	6
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)						
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)						
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	31.761.695,70	32.022.623,94	21.943.795,98	32.407.009,52	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	31.571.513,26	31.810.158,42	22.087.289,83	32.263.626,64	
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	190.182,44	212.465,52	-143.493,85	143.382,88	
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)						
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	31.761.695,70	32.022.623,94	21.943.795,98	32.407.009,52	
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0,00	0,00	0,00	0,00	
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0,00	0,00	0,00	0,00	
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0,00	0,00	0,00	0,00	
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0,00	0,00	0,00	0,00	
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 096)	087	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	089	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	090	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	091	0,00	0,00	0,00	0,00	
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	092	0,00	0,00	0,00	0,00	
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	093	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	094	0,00	0,00	0,00	0,00	
8. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	095	0,00	0,00	0,00	0,00	
9. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0,00	0,00	0,00	0,00	
10. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	097	0,00	0,00	0,00	0,00	
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 097)	098	0,00	0,00	0,00	0,00	
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+098)	099	31.761.695,70	32.022.623,94	21.943.795,98	32.407.009,52	
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)						
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	100	31.761.695,70	32.022.623,94	21.943.795,98	32.407.009,52	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	101	31.571.513,26	31.810.158,42	22.087.289,83	32.263.626,64	
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	102	190.182,44	212.465,52	-143.493,85	143.382,88	

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

U RAZDOBLJU OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje	
1	2	3	4	
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije oporezivanja	001	26.678.873,48	26.793.688,81	
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	20.365.481,58	23.153.855,51	
a) Amortizacija	003	17.640.944,36	20.309.046,95	
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	28.589,77	14.285,12	
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0,00	0,00	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-547.506,84	-270.014,85	
e) Rashodi od kamata	007	2.920.172,83	3.261.729,32	
f) Rezerviranja	008	-158.144,52	0,00	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	4.925,12	-4.219,82	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	476.500,86	-156.971,21	
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	47.044.355,06	49.947.544,32	
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	2.004.211,71	6.540.915,76	
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	4.176.034,57	10.946.196,61	
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-3.173.307,84	-5.218.225,92	
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	1.001.484,98	812.945,07	
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0,00	0,00	
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	49.048.566,77	56.488.460,08	
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.555.558,00	-3.158.735,12	
5. Plaćeni porez na dobit	019	-95.389,00	-83.729,76	
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	46.397.619,77	53.245.995,20	
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	24.528,22	3.527,73	
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0,00	138.453,86	
3. Novčani primici od kamata	023	488.220,70	159.087,91	
4. Novčani primici od dividendi	024	0,00	0,00	
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0,00	0,00	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0,00	0,00	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	512.748,92	301.069,50	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-47.310.886,34	-15.472.234,90	
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0,00	0,00	
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-6.700.000,00	-17.000.000,00	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0,00	0,00	
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0,00	0,00	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-54.010.886,34	-32.472.234,90	
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-53.498.137,42	-32.171.165,40	
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0,00	0,00	
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0,00	0,00	
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	31.002.096,93	16.535.314,10	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0,00	0,00	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	31.002.096,93	16.535.314,10	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-12.299.345,67	-19.822.848,58	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.553.747,01	-10.553.747,01	
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0,00	0,00	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0,00	0,00	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0,00	-2.172.555,59	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-22.853.092,68	-32.549.151,18	
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	8.149.004,25	-16.013.837,08	
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0,00	0,00	
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	1.048.486,60	5.060.992,72	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	6.482.504,76	6.090.188,93	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	7.530.991,36	11.151.181,65	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.																					u eurima
Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																					
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (up- isani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveo- buhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacij- sku valutu	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapi- tala matice	Manjinski (ne- kontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19 (3 do 6 - 7 + 8 do 18)	20	21 (19+20)	
Prethodno razdoblje																					
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	201.265.404,00	20.419.594,44	4.730.191,62	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.107.789,31	12.893.669,75	240.411.260,41	789.930,55	241.201.190,96	
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Ispravak pogreški	03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	201.265.404,00	20.419.594,44	4.730.191,62	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.107.789,31	12.893.669,75	240.411.260,41	789.930,55	241.201.190,96	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.980.071,81	19.980.071,81	0,00	19.980.071,81	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom	11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
13. Ostale nevasličke promjene kapitala	13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
19. Uplate članova/dioničara	19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.553.747,01	0,00	-10.553.747,01	0,00	-10.553.747,01	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0,00	0,00	637.088,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.256.580,82	-12.893.669,75	0,00	162.126,05	162.126,05	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	201.265.404,00	20.419.594,44	5.367.280,55	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.810.623,12	19.980.071,81	249.837.585,21	952.056,60	250.789.641,81	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.980.071,81	19.980.071,81	0,00	19.980.071,81	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0,00	0,00	637.088,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.702.833,81	-12.893.669,75	-10.553.747,01	162.126,05	-10.391.620,96	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (nastavak)

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.																					u eurima
Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																					
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (up- isani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveo- buhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacij- sku valutu	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapi- tala matice	Manjinski (ne- kontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19 (3 do 6 - 7 + 8 do 18)	20	21 (19+20)	
Tekuće razdoblje																					
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	201.265.404,00	20.419.594,44	5.367.280,55	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.810.623,12	19.980.071,81	249.837.585,21	952.056,60	250.789.641,81	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Ispravak pogreški	30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	201.265.404,00	20.419.594,44	5.367.280,55	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.810.623,12	19.980.071,81	249.837.585,21	952.056,60	250.789.641,81	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22.087.289,83	22.087.289,83	0,00	22.087.289,83	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nema- terijalne imovine	34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom	38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predsteča- jne nagodbe	43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
19. Uplate članova/dioničara	46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.553.747,01	0,00	-10.553.747,01	0,00	-10.553.747,01	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0,00	0,00	989.095,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.990.975,93	-19.980.071,81	0,01	-143.493,85	-143.493,84	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	201.265.404,00	20.419.594,44	6.356.376,44	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.247.852,04	22.087.289,83	261.371.128,04	808.562,75	262.179.690,79	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22.087.289,83	22.087.289,83	0,00	22.087.289,83	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0,00	0,00	989.095,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.437.228,92	-19.980.071,81	-10.553.747,00	-143.493,85	-10.697.240,85	

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.09.2026.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,

c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)

e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te

f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi

2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)

3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno

4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave

5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja

6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja

7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće

8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine

9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika

10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala

11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju

12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost

13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe

14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.

15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni

16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika

17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 01.01.2026. – 30.09.2026." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Revidirani godišnji izvještaj Imperial Riviera d.d. za 2025. godinu dostupan je u PDF dokumentu "Godišnji izvještaj 2025." i koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Razdoblje izvještavanja: 01.01.2026. do 30.09.2026.

Godina:	2026
Kvartal:	3
Matični broj (MB):	03044572 Oznaka matične države članice izdavatelja: HR
Matični broj subjekta (MBS):	040000124
Osobni identifikacijski broj (OIB):	90896496260 LEI: 747800I0GENHFT1L9Q29
Šifra ustanove:	2410
Tvrtka izdavatelja:	IMPERIAL RIVIERA D.D.
Poštanski broj i mjesto:	51280 RAB
Ulica i kućni broj:	JURJA BARAKOVIĆA 2
Adresa e-pošte:	uprava@imperial.hr
Internet adresa:	www.imperial-riviera.hr
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	1.774
Konsolidirani izvještaj:	KN (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)
Revidirano:	RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
--	-----------	-----

Knjigovodstveni servis:	Ne
Osoba za kontakt:	ANTEŠIĆ ROKO (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)
Telefon:	051667737
Adresa e-pošte:	roko.antesic@imperial.hr
Revizorsko društvo:	(tvrtka revizorskog društva)
Ovlašteni revizor:	(ime i prezime)

(potpis osoba ovlaštenih za zastupanje)

BILANCA

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

STANJE NA DAN 30.09.2026.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
1	2	3	4	
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0,00	0,00	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	391.112.923,57	385.525.232,77	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	656.550,64	523.966,07	
1. Izdaci za razvoj	004	0,00	0,00	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	656.550,64	523.966,07	
3. Goodwill	006	0,00	0,00	
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0,00	0,00	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0,00	0,00	
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0,00	0,00	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	365.750.620,63	363.980.286,29	
1. Zemljište	011	112.898.129,91	112.820.037,82	
2. Građevinski objekti	012	195.684.378,52	193.133.848,49	
3. Postrojenja i oprema	013	37152.817,16	35.746.074,19	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.382.984,80	10.990.899,62	
5. Biološka imovina	015	0,00	0,00	
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	016	58.033,36	60.961,62	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.315.740,12	9.160.875,37	
8. Ostala materijalna imovina	018	2.258.536,76	2.067.589,18	
9. Ulaganje u nekretnine	019	0,00	0,00	
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	910.187,51	2.293.477,17	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	410.936,36	410.936,36	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0,00	0,00	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0,00	0,00	
4.Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	3.981,68	3.981,68	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0,00	0,00	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0,00	0,00	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	224,30	224,30	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0,00	0,00	
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0,00	0,00	
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	495.045,17	1.878.334,83	
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0,00	0,00	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0,00	0,00	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0,00	0,00	
3. Potraživanja od kupaca	034	0,00	0,00	
4. Ostala potraživanja	035	0,00	0,00	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	23.795.564,79	18.727.503,24	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	10.370.212,66	36.469.548,03	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.936.203,40	2.293.471,02	
1. Sirovine i materijal	039	1.833.544,21	2.162.369,64	
2. Proizvodnja u tijeku	040	0,00	0,00	
3. Gotovi proizvodi	041	0,00	0,00	
4. Trgovačka roba	042	97.834,61	115.818,98	
5. Predumjovi za zalihe	043	4.824,58	15.282,40	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0,00	0,00	
7. Biološka imovina	045	0,00	0,00	
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.071.639,86	4.672.687,66	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	56.845,59	213.107,29	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0,00	0,00	
3. Potraživanja od kupaca	049	339.233,80	3.101.023,18	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	1.439,72	47.380,72	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	647.161,95	1.150.482,96	
6. Ostala potraživanja	052	26.958,80	160.693,51	
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	1.661.136,32	18.585.935,40	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0,00	0,00	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0,00	0,00	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0,00	0,00	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0,00	0,00	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0,00	0,00	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0,00	0,00	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0,00	0,00	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	1.500.110,00	18.500.110,00	
9. Ostala financijska imovina	062	161.026,32	85.825,40	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	5.701.233,08	10.917.453,95	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.603.015,66	2.590.889,20	
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	403.086.151,89	424.585.670,00	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0,00	0,00	

BILANCA (nastavak)

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

STANJE NA DAN 30.09.2026.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
1	2	3	4	
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090)	067	249.080.770,59	260.789.694,79	
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	201.265.404,00	201.265.404,00	
II. KAPITALNE REZERVE	069	20.419.594,44	20.419.594,44	
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	5.361.891,84	6.350.987,73	
1. Zakonske rezerve	071	5.367.280,55	6.356.376,44	
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0,00	0,00	
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.388,71	-5.388,71	
4. Statutarne rezerve	074	0,00	0,00	
5. Ostale rezerve	075	0,00	0,00	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0,00	0,00	
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 083)	077	0,00	0,00	
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0,00	0,00	
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0,00	0,00	
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0,00	0,00	
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0,00	0,00	
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0,00	0,00	
6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	083	0,00	0,00	
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086)	084	2.251.962,54	10.491.037,41	
1. Zadržana dobit	085	2.251.962,54	10.491.037,41	
2. Preneseni gubitak	086	0,00	0,00	
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089)	087	19.781.917,77	22.262.671,21	
1. Dobit poslovne godine	088	19.781.917,77	22.262.671,21	
2. Gubitak poslovne godine	089	0,00	0,00	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	090	0,00	0,00	
B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097)	091	1.621.141,45	1.621.141,45	
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	092	903.933,37	903.933,37	
2. Rezerviranja za porezne obveze	093	0,00	0,00	
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	094	341.584,97	341.584,97	
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	095	0,00	0,00	
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	096	0,00	0,00	
6. Druga rezerviranja	097	375.623,11	375.623,11	
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109)	098	114.847.440,37	126.781.161,45	
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	099	0,00	1.782.661,09	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	100	0,00	0,00	
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	101	0,00	0,00	
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	102	0,00	0,00	
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	103	0,00	0,00	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	104	108.762.284,56	117.297.598,66	
7. Obveze za predujmove	105	0,00	0,00	
8. Obveze prema dobavljačima	106	0,00	0,00	
9. Obveze po vrijednosnim papirima	107	0,00	0,00	
10. Ostale dugoročne obveze	108	5.412.247,31	7.176.854,42	
11. Odgođena porezna obveza	109	672.908,50	524.047,28	
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124)	110	32.900.572,95	29.530.009,86	
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	111	1.893.885,59	3.330.944,86	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	112	0,00	0,00	
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	113	0,00	0,00	
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	114	0,00	0,00	
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	115	0,00	0,00	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	116	20.995.109,23	7.723.721,89	
7. Obveze za predujmove	117	3.033.445,92	5.172.442,95	
8. Obveze prema dobavljačima	118	3.195.383,86	6.918.505,33	
9. Obveze po vrijednosnim papirima	119	0,00	0,00	
10. Obveze prema zaposlenicima	120	1.351.577,81	2.580.775,63	
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	121	543.248,07	3.087.855,71	
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	122	0,00	0,00	
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	123	0,00	0,00	
14. Ostale kratkoročne obveze	124	1.887.922,47	715.763,49	
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	125	4.636.226,53	5.863.662,45	
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125)	126	403.086.151,89	424.585.670,00	
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	127	0,00	0,00	

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

U RAZDOBLJU OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.						u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje		
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje	
1	2	3	4	5	6	
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	117761.693,17	80.096.936,28	123.946.359,01	84.554.383,49	
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	1.042.754,36	566.509,74	951.383,42	534.230,48	
2. Prihodi od prodaje	003	115.962.426,00	79.206.200,85	122.254.489,48	83.704.164,85	
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	4.468,20	1.483,00	4.965,10	1.154,13	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	111.629,92	39.853,36	114.822,00	48.492,20	
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	640.414,69	282.889,33	620.699,01	266.341,83	
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	89.022.120,73	42.536.138,24	95.237.531,56	45.718.710,37	
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	32.681.450,61	18.495.720,94	34.088.980,53	19.796.809,47	
a) Troškovi sirovina i materijala	010	18.030.833,95	10.069.601,79	18.726.195,17	10.689.453,54	
b) Troškovi prodane robe	011	163.828,33	113.322,69	161.269,23	108.262,94	
c) Ostali vanjski troškovi	012	14.486.788,33	8.312.796,46	15.201.516,13	8.999.092,99	
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	23.101.304,33	11.762.149,99	24.591.238,67	12.332.355,92	
a) Neto plaće i nadnice	014	14.175.037,88	7.039.562,99	15.086.525,16	7.358.512,39	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	5.828.207,01	3.121.990,37	6.213.054,71	3.305.130,40	
c) Doprinosi na plaće	016	3.098.059,44	1.600.596,63	3.291.658,80	1.668.713,13	
4. Amortizacija	017	17.414.989,22	5.882.488,73	19.889.801,96	6.936.416,22	
5. Ostali troškovi	018	15.591.425,40	6.355.749,47	16.520.698,36	6.621.232,17	
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0,00	0,00	0,00	0,00	
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0,00	0,00	0,00	0,00	
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0,00	0,00	0,00	0,00	
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0,00	0,00	0,00	0,00	
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0,00	0,00	0,00	0,00	
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0,00	0,00	0,00	0,00	
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0,00	0,00	0,00	0,00	
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0,00	0,00	0,00	0,00	
f) Druga rezerviranja	028	0,00	0,00	0,00	0,00	
8. Ostali poslovni rashodi	029	232.951,17	40.029,11	146.812,04	31.896,59	
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	368.636,19	193.041,09	1.647.034,44	1.388.036,70	
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0,00	0,00	12.935,63	4.512,33	
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0,00	0,00	0,00	0,00	
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	236.425,73	54.366,71	128.841,89	77.496,09	
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0,00	0,00	4.219,82	0,00	
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	74.351,96	110.489,25	1.475.215,14	1.302.059,69	
10. Ostali financijski prihodi	040	57.858,50	28.185,13	25.821,96	3.968,59	
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	2.945.364,96	1.012.185,35	3.173.990,35	1.078.437,08	
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0,00	0,00	43.278,36	21.639,18	
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	2.652.231,32	948.303,62	2.981.757,11	997.224,14	
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	4.925,12	317,08	0,00	1.131,47	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0,00	0,00	0,00	0,00	
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Ostali financijski rashodi	048	288.208,52	63.564,65	148.954,88	58.442,29	
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0,00	0,00	0,00	0,00	
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0,00	0,00	0,00	0,00	
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0,00	0,00	0,00	0,00	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0,00	0,00	0,00	0,00	
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	118.130.329,36	80.289.977,37	125.593.393,45	85.942.420,19	
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	91.967.485,69	43.548.323,59	98.411.521,91	46.797.147,45	
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	26.162.843,67	36.741.653,78	27.181.871,54	39.145.272,74	
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	26.162.843,67	36.741.653,78	27.181.871,54	39.145.272,74	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0,00	0,00	0,00	0,00	
XII. POREZ NA DOBIT	058	-5.176.224,39	5.191.174,46	4.919.200,33	7.056.891,83	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	31.339.068,06	31.550.479,32	22.262.671,21	32.088.380,91	
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	31.339.068,06	31.550.479,32	22.262.671,21	32.088.380,91	
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0,00	0,00	0,00	0,00	

RAČUN DOBITI I GUBITKA (nastavak)

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

U RAZDOBLJU OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.						u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje		
1	2	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje	
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	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0,00	0,00	0,00	0,00	
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0,00	0,00	0,00	0,00	
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)						
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0,00	0,00	0,00	0,00	
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0,00	0,00	0,00	0,00	
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0,00	0,00	0,00	0,00	
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0,00	0,00	0,00	0,00	
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)						
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	31.339.068,06	31.550.479,32	22.262.671,21	32.088.380,91	
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0,00	0,00	0,00	0,00	
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0,00	0,00	0,00	0,00	
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0,00	0,00	0,00	0,00	
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0,00	0,00	0,00	0,00	
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 096)	087	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	089	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	090	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	091	0,00	0,00	0,00	0,00	
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	092	0,00	0,00	0,00	0,00	
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	093	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	094	0,00	0,00	0,00	0,00	
8. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	095	0,00	0,00	0,00	0,00	
9. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0,00	0,00	0,00	0,00	
10. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	097	0,00	0,00	0,00	0,00	
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 097)	098	0,00	0,00	0,00	0,00	
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+098)	099	31.339.068,06	31.550.479,32	22.262.671,21	32.088.380,91	
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)						
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	100	0,00	0,00	0,00	0,00	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	101	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	102	0,00	0,00	0,00	0,00	

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

U RAZDOBLJU OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje	
1	2	3	4	
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije oporezivanja	001	26.162.843,67	27.181.871,54	
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	20.636.281,92	23.528.284,29	
a) Amortizacija	003	17.414.989,22	19.889.801,96	
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	28.032,99	14.285,12	
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0,00	0,00	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-541.983,63	-267.295,75	
e) Rashodi od kamata	007	2.899.044,64	3.216.390,56	
f) Rezerviranja	008	-164.696,52	0,00	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	4.925,12	-4.219,82	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	995.970,10	679.322,22	
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	46.799.125,59	50.710.155,83	
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	2.081.683,83	6.205.561,67	
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	4.348.291,33	10.695.578,99	
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-2.805.722,90	-4.847.284,94	
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	539.115,40	357.267,62	
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0,00	0,00	
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	48.880.809,42	56.915.717,50	
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.532.133,92	-3.114.370,74	
5. Plaćeni porez na dobit	019	0,00	0,00	
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	46.348.675,50	53.801.346,76	
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	9.887,99	3.527,73	
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0,00	138.453,86	
3. Novčani primici od kamata	023	482.697,49	154.663,85	
4. Novčani primici od dividendi	024	0,00	0,00	
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0,00	0,00	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0,00	0,00	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	492.585,48	296.645,44	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-47.066.389,13	-14.606.636,28	
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0,00	0,00	
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-6.700.000,00	-17.000.000,00	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0,00	0,00	
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0,00	0,00	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-53.766.389,13	-31.606.636,28	
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-53.273.803,65	-31.309.990,84	
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0,00	0,00	
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0,00	0,00	
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	31.002.096,93	14.535.314,10	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0,00	0,00	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	31.002.096,93	14.535.314,10	
1. Novčani izdaci za otplate glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-12.050.265,48	-19.240.741,68	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.553.747,01	-10.553.747,01	
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0,00	0,00	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0,00	0,00	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0,00	-2.015.960,46	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-22.604.012,49	-31.810.449,15	
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	8.398.084,44	-17.275.135,05	
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0,00	0,00	
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	1.472.956,29	5.216.220,87	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	5.731.697,05	5.701.233,08	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	7.204.653,34	10.917.453,95	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.																					u eurima
Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																					
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (up- isani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveo- buhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacij- sku valutu	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapi- tala matice	Manjinski (ne- kontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19 (3 do 6 - 7 + 8 do 18)	20	21 (19+20)	
Prethodno razdoblje																					
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	201.265.404,00	20.419.594,44	4.730.191,62	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	701.019,97	12.741.778,50	239.852.599,82	0,00	239.852.599,82	
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Ispravak pogreški	03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravl- jeno) (AOP 01 do 03)	04	201.265.404,00	20.419.594,44	4.730.191,62	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	701.019,97	12.741.778,50	239.852.599,82	0,00	239.852.599,82	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.781.917,77	19.781.917,77	0,00	19.781.917,77	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nema- terijalne imovine	07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom	11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
13. Ostale nevasličke promjene kapitala	13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predsteča- jne nagodbe	16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
19. Uplate članova/dioničara	19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.553.747,00	0,00	-10.553.747,00	0,00	-10.553.747,00	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0,00	0,00	637.088,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.104.689,57	-12.741.778,50	0,00	0,00	0,00	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	201.265.404,00	20.419.594,44	5.367.280,55	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.251.962,54	19.781.917,77	249.080.770,59	0,00	249.080.770,59	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDO- BLJA (AOP 05+25)	26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.781.917,77	19.781.917,77	0,00	19.781.917,77	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0,00	0,00	637.088,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.550.942,57	-12.741.778,50	-10.553.747,00	0,00	-10.553.747,00	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (nastavak)

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2026. DO 30.09.2026.																					u eurima
Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																					
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (up- isani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveo- buhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacij- sku valutu	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapi- tala matice	Manjinski (ne- kontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19 (3 do 6 - 7 + 8 do 18)	20	21 (19+20)	
Tekuće razdoblje																					
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	201.265.404,00	20.419.594,44	5.367.280,55	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.251.962,54	19.781.917,77	249.080.770,59	0,00	249.080.770,59	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Ispravak pogreški	30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	201.265.404,00	20.419.594,44	5.367.280,55	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.251.962,54	19.781.917,77	249.080.770,59	0,00	249.080.770,59	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22.262.671,21	22.262.671,21	0,00	22.262.671,21	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom	38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
19. Uplate članova/dioničara	46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10.553.747,01	0,00	-10.553.747,01	0,00	-10.553.747,01	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0,00	0,00	989.095,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.792.821,88	-19.781.917,77	0,00	0,00	0,00	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	201.265.404,00	20.419.594,44	6.356.376,44	0,00	5.388,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.491.037,41	22.262.671,21	260.789.694,79	0,00	260.789.694,79	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22.262.671,21	22.262.671,21	0,00	22.262.671,21	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0,00	0,00	989.095,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.239.074,87	-19.781.917,77	-10.553.747,01	0,00	-10.553.747,01	

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.09.2026.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,

c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)

e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te

f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi

2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)

3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno

4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave

5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja

6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja

7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće

8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine

9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika

10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala

11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju

12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost

13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe

14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.

15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni

16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika

17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 01.01.2026. – 30.09.2026." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Revidirani godišnji izvještaj Imperial Riviera d.d. za 2025. godinu dostupan je u PDF dokumentu "Godišnji izvještaj 2025." i koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

SIJEČANJ – RUJAN 2026. GODINE

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Tvrtka pod kojim Društvo posluje u pravnom prometu je: Imperial Riviera dioničko društvo za turizam

Skraćeno: Imperial Riviera d.d.

Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab

MBS: 040000124

MB: 3044572

OIB: 90896496260

Tijekom razdoblja siječanj - rujan 2026. godine Društvo su zastupali i njegove poslove vodili:

- **Alen Benković**, predsjednik Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom,
- **Sebastian Palma**, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom.

Članovi Uprave ponovno su imenovani na te funkcije odlukom Nadzornog odbora od dana 25.02.2026. godine i to na mandatno razdoblje do zaključno 31.12.2030. godine.

Glavna djelatnost: 55.10.0 Hoteli i sličan smještaj.

Nadzorni odbor čine: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Franz Lanschützer, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Dijana Bojčeta Markoja, član i Eugen Stanissa, član (predstavnik radnika).

Imperial Riviera Grupu čine Imperial Riviera d.d., Rab (Matica), dioničko društvo za pružanje usluga u turizmu i povezano društvo Praona d.o.o. Makarska (u 55% vlasništvu Matice). U prethodnoj poslovnoj godini, povezano društvo Praona d.o.o. ostvarilo je dobit u iznosu od 372.813 eura, kapital i rezerve iznosile su 1.825.469 eura.

Informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama te detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Godišnji izvještaj 2025" koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e,

Zagrebačke burze i Izdavatelja te u Bilješkama u nastavku.

Godišnji i ispodgodišnji financijski izvještaji poduzetnika dostupni su na Internet stranicama Zagrebačke burze: <https://zse.hr/>, stranicama HANFE: <https://www.hanfa.hr/brzi-linkovi/srpi/> te Internet stranici Društva: <http://www.imperial-riviera.hr/hr/investitori/financijska-izvjesca/>.

Godišnji i ispodgodišnji financijski izvještaji poduzetnika koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe dostupni su na Internet stranicama Zagrebačke burze: <https://zse.hr/>, stranicama HANFE: <https://www.hanfa.hr/brzi-linkovi/srpi/> te Internet stranici Društva: <https://valamar-riviera.com/hr/investitori/financijska-izvjesca/>.

Financijske izvještaje za treće tromjesečje završeno 30. rujna 2026. godine odobrila je Uprava 29. listopada 2026. godine. Financijski izvještaji za treće tromjesečje nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za treće tromjesečje završeno 30. rujna 2026. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – *Financijsko izvještavanje tijekom godine*. Financijski izvještaji za treće tromjesečje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje financijske izvještaje Društva i Grupe.

2.2. Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za treće tromjesečje završeno 30. rujna 2026. godine sastavljeni su po načelu neograničenog vremena poslovanja. Na osnovu trenutnih saznanja i očekivanja Uprava Društva i Grupe smatra da ne postoje okolnosti koje bi mogle imati značajno negativan utjecaj na sposobnost Društva i Grupe da servisiraju svoje obveze niti dugoročniji utjecaj na prihode i poslovanje Društva i Grupe koji bi doveli u pitanje mogućnost nastavka poslovanja u doglednoj budućnosti.

2.3. Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji Društva i Grupe za treće tromjesečje završeno 30. rujna 2026. 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 2025. godine.

2.4. Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za treće tromjesečje završeno 30. rujna 2026. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2025. godine.

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 je Društvo koristio u procesu pretvorbe procijenjen 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. 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 u površini od gotovo 170 tisuća m². 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 te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave Društvo će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina.

Od stupanja na snagu ZNGZ-a do dana sklapanja ugovora o zakupu, zakupnina se plaća 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 rokovi plaćanja predmet su posebnih Vladinih uredbi.

Vlada Republike Hrvatske je dana 8. veljače 2024. godine donijela dvije uredbe kojima se uređuju turistička zemljišta: (1) Uredbu o uređenju zakupa na turističkom zemljištu na kojemu su izgrađeni hoteli i turistička naselja i (2) Uredbu o uređenju zakupa na dijelovima kampa u vlasništvu Republike Hrvatske (dalje u tekstu: Uredbe).

Računovodstveni tretman najmovi kod najmoprimaca pa tako i zakupa turističkog zemljišta prema odredbama ZNGZ-a treba sagledati u kontekstu odredbi MSFI 16 Najmovi. Međutim, prilikom analize učinaka Zakona i Uredbi te same primjene relevantnog standarda, potrebne su značajne procjene kriterija za primjenu MSFI 16.

Naknade za zakup prema Uredbama se utvrđuju kao indeksirana jedinična cijena po kvadratnom metru do najviše 4% prihoda prethodnog razdoblja predmetnog turističkog objekta. Grupa i Društvo su proveli detaljnu analizu naknada za svaki pojedini turistički objekt. Za turističke objekte za koje je procijenjeno da varijabilna granica prihoda vjerojatno neće (vrlo mala vjerojatnost) nikada biti premašena, plaćanja su u suštini fiksna te je indeksirana jedinična cijena po kvadratnom metru uključena u izračun obveze po najmu.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Procijenjeni godišnji iznos zakupnine za turističko zemljište po novom Zakonu (ZNGZ) iznosi 393 tisuće eura, a ista se obračunava sukladno odredbama MSFI 16, pri čemu jedinična cijena iznosi 3,0 eur/m2 za zakup zemljišta na kojima su izgrađeni hoteli i turistička naselja te 1,9 eur/ m2 za zakup na dijelovima kampa u vlasništvu Republike Hrvatske i diskontnu stopu od 7,96%.

Društvo je na dan 1. siječnja 2024. izvršilo inicijalnu procjenu imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI-ju 16, pri čemu je utvrđena i priznata vrijednost od 4,8 milijuna eura.

BILJEŠKA 3 – PROCJENA FER VRIJEDNOSTI

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

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti. Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu.

Hijerarhija fer vrijednosti

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

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

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

Grupa i Društvo				
(u tisućama eura)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2025.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	-	4	-	4
Derivativni financijski instrumenti*	-	585	-	585
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	589	-	589
Stanje na dan 30. rujna 2026.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	-	4	-	4
Derivativni financijski instrumenti*	-	1.890	-	1.890
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	1.894	-	1.894

* fer vrijednost izvedenog financijskog instrumenta (IRS ili kamatni SWAP) koji je ugovoren u svrhu zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (za kredite banaka ugovorene uz referentni kamatnjak EURIBOR).

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. Prikaz segmenata temelji se na USALI izvještavanju (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry) i obuhvaća specifične kategorije koje su relevantne za hotelsku industriju. Ovaj prikaz koristi Uprava za internu analizu i upravljanje poslovanjem.

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 organizacijskom principu tako što su svi prihodi ostvareni u profitnom centru kamp iskazani u segmentu kampovi, dok su svi prihodi ostvareni u profitnom centru hotela i apartmana iskazani u tom segmentu. U segmentu ostali poslovni segmenti obuhvaćeni su prihodi i rashodi praonice (ovisno društvo Praona d.o.o.), Valamar Experience Concierge (VEC), zabavno-animacijskog centra Maro-World, Bike centra u Poreču, Valamar kuće za osoblje i stručnih službi.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2026.- 30.09.2026. godine su kako slijedi:

Grupa					Društvo			
(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenata	109.667	12.179	5.072	126.918	109.667	12.179	1.360	123.206
od čega prihodi od pansiona	95.063	11.387	113	106.563	95.063	11.387	113	106.563
od čega prihodi od a'la carte hrane i pića	11.895	-	49	11.944	11.895	-	49	11.944
od čega ostali prihodi	2.709	792	4.910	8.411	2.709	792	1.198	4.699
Eliminacija prihoda između segmenata	-	-	(1.542)	(1.542)	-	-	-	-
Ukupno prihodi od ugovora s kupcima	109.667	12.179	3.530	125.376	109.667	12.179	1.360	123.206
Dobit								
Profit segmenata	54.503	8.713	(4.044)	59.172	54.503	8.713	(4.791)	58.425
Amortizacija	(16.226)	(1.516)	(2.568)	(20.310)	(16.226)	(1.516)	(2.149)	(19.891)
Financijski prihodi	-	-	1.639	1.639	-	-	1.647	1.647
Financijski rashodi	(2.785)	(229)	(206)	(3.220)	(2.785)	(229)	(159)	(3.173)
Ostali troškovi (neto)	(8.095)	(1.109)	(1.282)	(10.486)	(8.095)	(1.109)	(622)	(9.826)
Ukupna dobit (gubitak) prije oporezivanja	27.397	5.859	(6.461)	26.795	27.397	5.859	(6.074)	27.182

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2025. - 30.09.2025. godine su kako slijedi:

(u tisućama eura)	Grupa				Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenata	103.783	11.927	4.522	120.232	103.783	11.927	1.296	117.006
od čega prihodi od pansiona	89.120	11.153	126	100.399	89.120	11.153	126	100.399
od čega prihodi od a'la carte hrane i pića	11.921	-	1	11.922	11.921	-	1	11.922
od čega ostali prihodi	2.742	774	4.395	7.911	2.742	774	1.169	4.685
Eliminacija prihoda između segmenata	-	-	(895)	(895)	-	-	-	-
Ukupno prihodi od ugovora s kupcima	103.783	11.927	3.627	119.337	103.783	11.927	1.296	117.006
Dobit								
Profit segmenata	51.442	8.409	(3.567)	56.284	51.442	8.409	(4.667)	55.184
Amortizacija	(14.961)	(1.502)	(1.178)	(17.641)	(14.961)	(1.502)	(951)	(17.414)
Financijski prihodi	-	-	374	374	-	-	369	369
Financijski rashodi	(2.669)	(245)	(53)	(2.967)	(2.669)	(245)	(31)	(2.945)
Ostali troškovi (neto)	(7.438)	(920)	(1.013)	(9.371)	(7.438)	(920)	(673)	(9.031)
Ukupna dobit (gubitak) prije oporezivanja	26.374	5.742	(5.437)	26.679	26.374	5.742	(5.953)	26.163

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

	Grupa				Društvo			
	30.09.2026.		31.12.2025.		30.09.2026.		31.12.2025.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
(u tisućama eura)								
Imovina / obveze po segmentima	374.594	144.932	371.230	139.845	370.112	142.872	368.739	139.231
od čega segment hoteli i apartmani	326.107	126.159	328.640	123.674	326.107	126.159	328.640	123.674
od čega segment kampovi	22.530	13.513	22.274	12.825	22.530	13.513	22.274	12.825
od čega segment ostalo	25.957	5.260	20.316	3.346	21.475	3.200	17.825	2.732
Nealocirano:								
Ostala financijska imovina	4	-	4	-	415	-	415	-
Depoziti	18.500	-	1.500	-	18.500	-	1.500	-
Novac i novčani ekvivalenti	11.151	-	6.090	-	10.917	-	5.701	-
Ostala potraživanja	4.089	-	2.317	-	3.950	-	2.279	-
Derivativna financijska imovina/obveze	1.964	-	656	71	1.964	-	656	71
Odgođena porezna imovina/obveze	18.795	587	23.796	738	18.728	524	23.796	673
Ostale obveze	-	19.778	-	13.433	-	18.779	-	13.313
Rezerviranja	-	1.621	-	717	-	1.621	-	717
Ukupno	429.097	166.918	405.593	154.804	424.586	163.796	403.086	154.005

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

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.

Grupa	Društvo	
	siječanj - rujan 2026.	siječanj - rujan 2025.
(u tisućama eura)		
Prihodi od prodaje domaćim gostima	15.868	13.889
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	109.508	105.448
Ukupno	125.376	119.337

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

Grupa	Društvo	
	siječanj - rujan 2026.	siječanj - rujan 2025.
(u tisućama eura)		
EU članice	73.201	71.173
Ostalo	36.307	34.275
Ukupno	109.508	105.448

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Grupa		Društvo	
(u tisućama eura)			
siječanj - rujan 2026.		siječanj - rujan 2025.	
Troškovi razdoblja za zaposlene	25.449	23.461	
Neto plaće	15.600	14.394	
Porezi i doprinosi iz plaća	6.437	5.918	
Doprinosi na plaće	3.412	3.149	
Kapitalizirani troškovi plaća	609	780	
Ukupni troškovi zaposlenih	26.058	24.241	

Troškovi plaća koji su izravno povezani sa dovođenjem sredstva u uporabu (izgradnja dugotrajne imovine) kapitaliziraju se.

Društvo i Grupa kapitalizirali su troškove neto plaća u iznosu od 372 tisuća eura (2025.: 488 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu od 151 tisuća eura (2025.: 182 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu od 86 tisuća eura (2025.: 110 tisuća eura).

Tijekom prvih devet mjeseci prosječan broj zaposlenih Društva je 1.463 (2025.: 1.402), dok je za Grupu prosječan broj zaposlenih 1.514 (2025.: 1.424).

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa porez na dobit tijekom razdoblja u 2026. godini procjenjuju sukladno odredbama MRS-a 34, odnosno temelji se na najboljoj procjeni ponderirane prosječne stope poreza na dobit koja se očekuje za cijelu financijsku godinu, usklađenu za očekivane promjene tijekom razdoblja. Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za tromjesečna izvješća nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinca 2026. godine. Porez na dobit izračunat je primjenom zakonske stope poreza na dobit od 18% u Republici Hrvatskoj.

Porez na dobit obuhvaća:

Grupa			Društvo		
(u tisućama eura)					
	siječanj - rujan 2026.	siječanj - rujan 2025.		siječanj - rujan 2026.	siječanj - rujan 2025.
Tekući porez	-	95		-	-
Odgođeni porez	4.850	(5.178)		4.919	(5.176)
Porezni (prihod)/rashod	4.850	(5.083)		4.919	(5.176)

Prikaz kretanja odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze u 2026. godini:

Odgođena porezna imovina		
	Grupa	Društvo
(u tisućama eura)		
Na dan 1. siječnja 2026.	23.796	23.796
Povećanje / (smanjenje) u dobiti i gubitku	(5.001)	(5.068)
Na dan 30. rujna 2026.	18.795	18.728

Odgođena porezna obveza		
	Grupa	Društvo
(u tisućama eura)		
Na dan 1. siječnja 2026.	738	673
Povećanje / (smanjenje) u dobiti i gubitku	(151)	(149)
Na dan 30. rujna 2026.	587	524

BILJEŠKA 7 – ZARADA / (GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada / (gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit/gubitak za godinu podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se trže 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		Društvo	
	siječanj - rujan 2026.	siječanj - rujan 2025.	siječanj - rujan 2026.	siječanj - rujan 2025.
Dobit (gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	22.087	31.572	22.263	31.339
Broj dionica (bez vlastitih dionica)	2.279.427	2.279.427	2.279.427	2.279.427
Osnovna/razrijeđena zarada (gubitak) po dionici	9,69	13,85	9,77	13,75

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom devetomjesečnog razdoblja završenog 30. rujna 2026. godine, Društvo je nabavilo imovinu u vrijednosti 13.342 tisuća eura, a Grupa je nabavila imovinu u vrijednosti 14.048 tisuća eura. Tijekom devetomjesečnog razdoblja završenog 30. rujna 2026. godine, Društvo i Grupa su prodali imovinu bez knjigovodstvene vrijednosti, što je rezultiralo neto prihodom od 1,5 tisuća eura.

BILJEŠKA 9 – OBVEZE ZA POSUDBE, ZAJMOVE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

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

Grupa			Društvo	
(u tisućama eura)	Obveze na 30.09.2026. Dospijeće preko 5 godina		Obveze na 30.09.2026. Dospijeće preko 5 godina	
Obveze po kreditima banaka	127.021	33.118	125.021	33.118
Obveze za najmove prema MSFI 16	10.251	4.507	9.626	4.507
Ukupno	137.272	37.625	134.647	37.625

Na dan 30.9.2026. dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i ugovorima o najmu (iskazane sukladno MSFI-ju 16) Grupe iznose 137.272 tisuće eura, od čega je 127.021 tisuću eura osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30.9.2026. dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i ugovorima o najmu (iskazane sukladno MSFI-ju 16) Društva iznose 134.647 tisuća eura, od čega je 125.021 tisuću eura osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30.9.2026. obveze za najmove prema MSFI-ju 16 Grupe iznosile su 10.251 tisuća eura, od čega se 5.108 tisuća eura odnosi na obvezu za najam turističkog zemljišta te 5.143 tisuće eura na ostale ugovore o najmu.

Na dan 30.9.2026. obveze za najmove prema MSFI-ju 16 Društva iznosile su 9.626 tisuća eura, od čega se 5.108 tisuća eura odnosi na obvezu za najam turističkog zemljišta te 4.518 tisuća eura na ostale ugovore o najmu.

BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 30.09.2026. godine ugovoreno je vrijednosti radova i usluga u iznosu od 12,6 milijuna eura, a koji se odnose na investicijski ciklus 2026. godine odobren u iznosu od 17,4 milijuna eura. Od ugovorenog, realiziran je iznos od 10,0 milijuna eura.

BILJEŠKA 11 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

Grupa			Društvo		
(u tisućama eura)		Stanje 30. rujna 2026. Stanje 31. prosinca 2025.		Stanje 30. rujna 2026. Stanje 31. prosinca 2025.	
Kupci i ostala potraživanja					
Matično Društvo (Valamar Riviera d.d.)	372	56	202	54	
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	11	3	
Ukupno	372	56	213	57	
Dobavljači i ostale kratkoročne obveze					
Matično Društvo (Valamar Riviera d.d.)	3.061	1.840	3.026	1.831	
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	305	62	
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	-	1	-	1	
Ukupno	3.061	1.841	3.331	1.894	
Dugoročne obveze za najam (MSFI 16)					
Matično Društvo (Valamar Riviera d.d.)	2.019	-	1.783	-	
Ukupno	2.019	-	1.783	-	

BILJEŠKA 11 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Grupa			Društvo		
(u tisućama eura)					
	siječanj - rujan 2026.	siječanj - rujan 2025.	siječanj - rujan 2026.	siječanj - rujan 2025.	
Prodaja usluga					
Matično Društvo (Valamar Riviera d.d.)	1.484	1.925	1.009	1.115	
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	70	39	
Ukupno	1.484	1.925	1.079	1.154	
Kupovina usluga i dobara					
Matično Društvo (Valamar Riviera d.d.)	14.919	14.308	14.788	14.265	
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	1.484	873	
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	8	12	8	12	
Ukupno	14.927	14.320	16.280	15.150	
Rashodi po ugovorima o najmu (MSFI16)					
Matično Društvo (Valamar Riviera d.d.)	546	-	479	-	
Ukupno	546	-	479	-	

Društvo i Grupa su s matičnim društvom Valamar Riviera d.d. sklopili dugoročne ugovore o najmu i zakupu koji su priznati sukladno standardu MSFI 16 – Najmovi. Društvo je sa matičnim društvom sklopilo ugovor o dugoročnom najmu prostora za smještaj radnika, dok je ovisno društvo Praona d.o.o. sklopilo ugovor o zakupu poslovnog prostora.

U nastavku je prikazana razrada stanja prava korištenja imovine, obveza po najmu te rashodi priznati tijekom razdoblja, a koji proizlaze iz ugovora o najmu i zakupu sklopljenih s **matičnim društvom** i priznatih sukladno *MSFI 16 – Najmovi*.

Stanje 30. rujna 2026.

	Grupa	Društvo
(u tisućama eura)		
Pravo korištenja imovine (Nekretnine)	2.434	2.179
Kratkoročne obveze po najmu	173	152
Dugoročne obveze po najmu	2.019	1.783

Rashod razdoblja siječanj - rujan 2026.

	Grupa	Društvo
(u tisućama eura)		
Amortizacija	495	436
Kamata	51	43
Ukupno	546	479

BILJEŠKA 12 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma finacijskih izvještaja nije bilo događaja koji zahtijevaju usklađenja ili objavljivanje u finacijskim izvještajima.

IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2
51280 Rab, Hrvatska
T +385 (51) 66 77 00
F +385 (51) 724 728

OIB: 90896496260
MBS: 040000124
Trgovački sud Rijeka
W www.imperial-riviera.hr
E info@imperial.hr