

IMPERIAL RIVIERA

managed by VALAMAR

Rezultati poslovanja

01.01.2025. - 30.09.2025.



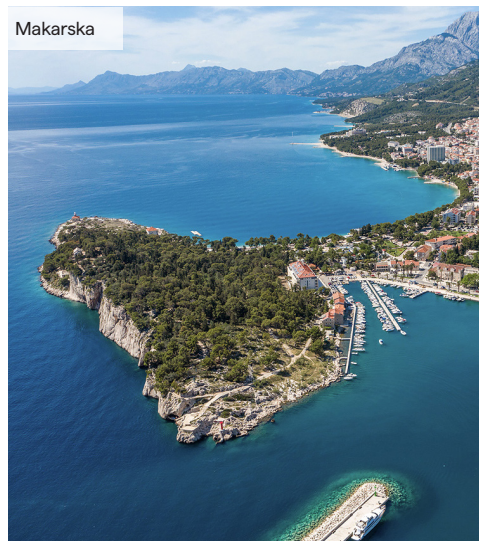
Sadržaj

I. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2025. DO 30.09.2025. GODINE	3
II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	31
III. TROMJESEČNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	32
IV. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE SIJEČANJ – RUJAN 2025. GODINE	56

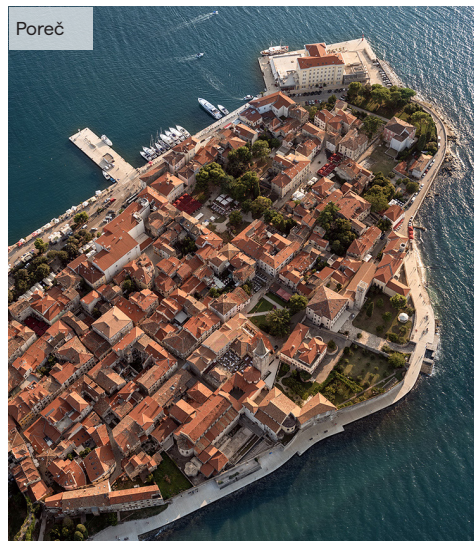
Rab



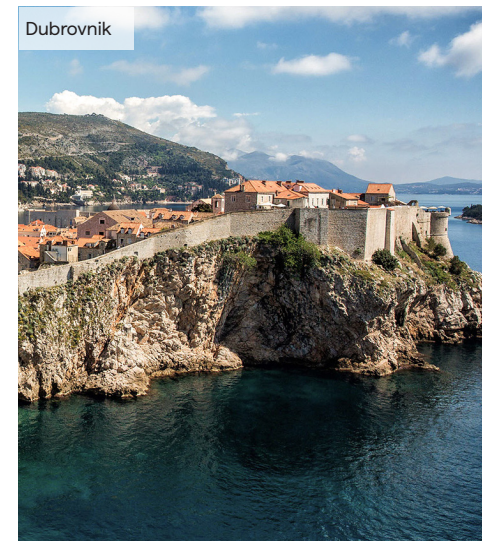
Makarska



Poreč



Dubrovnik



I. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

za razdoblje od 01.01.2025. do
30.09.2025. godine

Ključne poruke

U prvih devet mjeseci 2025. godine Imperial Riviera ostvarila je dvoznamenkasti rast prihoda i operativne dobiti. Ukupni konsolidirani prihodi iznose **120,5 milijuna eura**, bilježe rast od 13,2% (2024: 106,5 milijuna eura). **Prihodi od prodaje** iznose **119,3 milijuna eura**, čine 99% ukupnih prihoda i veći su za 14,7% u odnosu na prošlogodišnje (+15,3 milijuna eura). U tradicionalno najznačajnijem trećem kvartalu ostvareno je 81,2 milijuna eura prihoda od prodaje (2024: 71,3 milijuna eura) što čini 68,1% ukupnih prihoda od prodaje za prvih devet mjeseci (2024: 68,5%). Na rast prihoda od prodaje najznačajniji utjecaj imao je daljnji rast prosječnih prodajnih cijena pansiona od 13,0%, poglavito u novoinvestiranim objektima. Najvišu prosječnu prodajnu cijenu ostvario je upravo novootvoreni Arba Resort 4/5*, Valamar Collection, otvoren krajem svibnja ove godine. Nastavljen je i rast fizičkih pokazatelja, ostvareno je ukupno **1.362.309 noćenja** (2024.: 1.303.415; + 4,5%). Gledajući po destinacijama najveći rast prihoda ostvaren je u destinaciji Rab, +29,0%, što je i očekivano s obzirom na otvaranje novoobnovljenog Arba Resort 4/5*, Valamar Collection. Slijedi ju destinacija Poreč sa rastom od 11,9%, potom destinacija Makarska sa rastom od 6,7% dok je destinacija Dubrovnik ostvarila najskromniji rast od 1,9%, pri tome imajući u vidu prošlogodišnji rast destinacije Dubrovnik u

Valamar Padova Hotel, Rab, pješčana plaža i The Beat Beach Club



ovom periodu od 40%. Jako dobri prodajni rezultati, unatoč daljnjem rastu operativnih troškova za 14,1% povezanih sa rastom poslovanja i nastavkom inflatornih pritisaka, rezultirali su i rastom operativne dobiti. Neto operativna dobit iz poslovanja **(EBITDA) iznosi 46,9 milijuna eura**, zabilježivši rast od 12,7% na godišnjoj razini (2024.: 41,6 milijuna eura). Ostvareni rezultati poslovanja za prvih devet mjeseci na razini su planiranih. Unatoč nešto nižim ostvarenim ukupnim prihodima, poduzetim akcijskim mjerama postignute su i određene uštede na rashodovnoj strani pa je operativna

dobit iz poslovanja **(EBITDA) na razini planirane.**

Pozitivni pokazatelji iz prve polovice godine nastavili su se i u glavnoj turističkoj sezoni, a prema stanju u knjigama rezervacija vrlo dobri rezultati očekuju se i u zadnjem kvartalu godine. Ukoliko ne dođe do nekih nepredvidljivih poteškoća poput vremenskih i prirodnih nepogoda, eskalacije ratnih zbivanja u Ukrajini i na Bliskom istoku, uz nastavak pozitivnog trenda ulaska rezervacija prema kraju godine, očekuje se ostvarenje planiranih rezultata poslovanja.

Ključne poruke (nastavak)

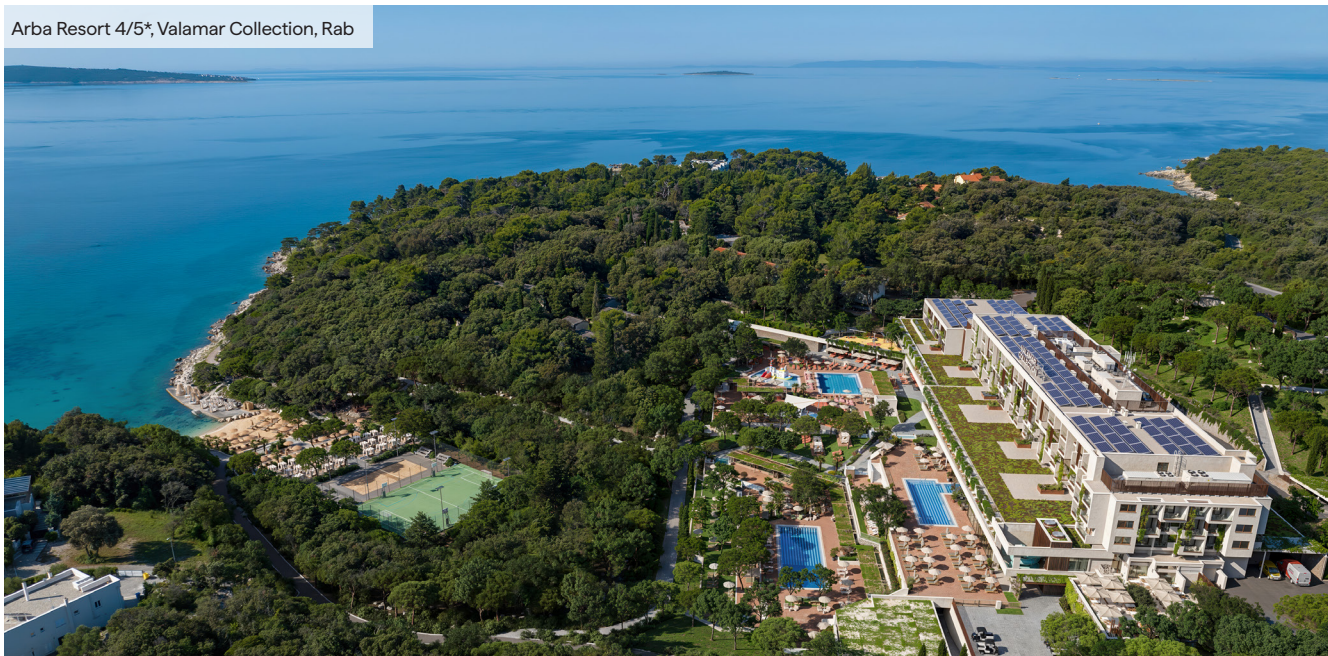
U suradnji sa menadžment kompanijom Valamar Riviera d.d., kontinuirano se, u svim destinacijama, razvijaju novi proizvodi i usluge prilagođeni očekivanju modernog gosta što podrazumijeva kontinuitet ulaganja, kako u osuvremenjivanje objekata i razvoj novih sadržaja, tako i u dodatne edukacije zaposlenika s ciljem osiguravanja primjerene kvalitete usluge. Potvrda tome su i ocjene zadovoljstva gostiju na uzorku od gotovo 40 tisuća recenzija gostiju. Ukupna ocjena zadovoljstva gostiju u svim čvrstim objektima i kampovima je na visokih 90%, ocjene po pojedinim objektima penju se i do 94% (osobito se to odnosi na visokobrendirane, novoinvestirane objekte i sadržaje). Nagrada je ovo i pokazatelj visoke profesionalnosti, uloženog truda i zalaganja naših zaposlenika u svakodnevnom izvršavanju poslovnih zadaća i savladavanju brojnih izazova.

Swjesni 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 osiguranja dostatne radne snage za glavnu turističku sezonu.

NASTAVAK ULAGANJA U PODIZANJE KVALITETE I REBRANDING – DGNB certificiranje

Nakon opsežnih priprema, krajem svibnja ove godine završena je prva faza rekonstrukcije postojećeg Turističkog naselja Suha Punta. Otvoren je novi

Arba Resort 4*/5*, Valamar Collection, Rab



rekonstruirani, redizajnirani i rebrandirani Arba Resort Valamar Collection 4*/5* u destinaciji Rab, sa 208 modernih smještajnih jedinica i brojnim vanjskim i unutarnjim sadržajima za djecu i odrasle. Ovaj više-fazni projekt ima za cilj čvrsto pozicionirati destinaciju Rab među najbolje destinacije za obiteljski odmor na Jadranu. U destinaciji Makarska dovršena je druga faza preuređenja turističkog naselja Sunny Makarska by Valamar koji je uključivao novi bazenski kompleks sa toboganima, sunčalištem te novim F&B sadržajem, restoranom Grano Duro te uređenjem

parkirališne zone. Također nastavljena je i realizacija manjih projekata usmjerenih ka poticanju zelene gradnje i održivih izvora energije. Za potrebe smještaja zaposlenika u novootvorenom Arba Resortu dovršeno je i uređenje postojećih apartmana i bungalova, u skladu s Valamar standardima, kao i uređenje zajedničkih prostorija, u kojima se nalazi praonica rublja, game room, kuhinja te vanjska zona za druženje. Nadalje, završeni su radovi na modernizaciji upravne zgrade na Rabu kao i radovi na uređenju sanitarnog čvora u Valamar Camping San Marino 4*.

Ključne poruke (nastavak)

NASTAVAK ULAGANJA U PODIZANJE KVALITETE I REBRANDING – DGNB certificiranje (nastavak)

Najveće višefazno ulaganje u rekonstrukciju Turističkog naselja Suha Punta (Arba Resort Valamar Collection 4*/5*) u destinaciji Rab, a koje je ujedno i najveće pojedinačno ulaganje u jedan proizvod Imperial Riviere u povijesti, podvrgnuto je DGNB certificiranju, u skladu s principima i standardima zelene gradnje, ekonomski i ekološki održivom modelu gradnje održivih zgrada.

Sva planirana ulaganja za sezonu 2025 realizirana su uz pojedinačne operativne izazove, u skladu sa dinamičkim i terminskim planovima i u okvirima ukupno planiranih odobrenih sredstava.

Dana 05.06.2025. godine Nadzorni odbor Društva dao je prethodnu suglasnost Upravi na Plan investicija za 2026. godinu u vrijednosti od 17,4 milijuna EUR-a. Planirane investicije u najvećem su dijelu usmjerene u: nastavak prve faze uređenja Arba Resorta, Valamar Collection u odnosu na koju se konačna vrijednost investicije procjenjuje na 82 milijuna EUR; uvođenje dodatnih sadržaja u Valamar Meteor hotel u Makarskoj, unaprjeđenje ponude na plažama, investicijsko održavanje te pripremu dokumentacije za buduće projekte.



Ključne poruke (nastavak)

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 Riviere 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 temeljeni na trenutno dostupnim činjenicama, informacijama, trenutnim saznanjima i pretpostavkama te projekcijama budućih događaja.

Predstavljene su četiri ključne strateške inicijative:

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

Projekcije rezultata predstavljene u sklopu Strateškog plana prikazuju ključne financijske i strateške pokazatelje uspješnosti te daju pregled očekivanih kretanja do kraja ove ali i naredne poslovne godine.

Ključni pokazatelji prikazani su u tablici u nastavku:

KLJUČNI FINANCIJSKI I STRATEŠKI POKAZATELJI ¹	2022	2024	2025	2026S
INVESTICIJE I RAZVOJ				
Ulaganja u portfelj (mil) ²	15	70	130	141
Poslovni prihodi (mil)	77	115,6	129 - 132	141
Prilagođena EBITDA (mil) ³	22	36	39,7 - 41	44
INVESTITORI I FINANCIRANJE				
Dividendni prinos ⁴	4%	4%	4%	4%
Kamatna stopa ⁵	2,49%	2,98%	<3%	<3%
DJELATNICI I ORGANIZACIJA				
Zaposlenici ⁶	1.767	1.930	2.169	2.175
Cjelogodišnja primanja ⁷	45%	47%	39%	47%
Domicilni zaposlenici	90%	82%	73%	60%
Sezonci povratnici	50%	52%	47%	50%
Lokalni zaposlenici	64%	54%	50%	50%
Primanja ⁸	3%	5%	7%	>10-15%
Edukacija ⁹	/	46	57	40
PROIZVODI I USLUGE				
Portfelj	4.446	4.225	4.329	>4.400
Ukupni TREVPAR ¹⁰	16.920	25.214	>29.000	30.500
Hoteli TREVPAR	20.321	31.232	>36.500	38.000
Kampovi TREVPAR	7.989	9.584	>9.500	10.400
PRODAJA I MARKETING				
Prihod smještaja (mil) ¹¹	64	94	108 - 110	118
Zauzetost ¹²	71,4%	73,9%	72,4%	73,1%
ARR ¹³	109	153	178	182
Noćenja	1.332.324	1.449.386	1.486.303	1.489.397
Zauzetost (hoteli i ljetovališta)	74,1%	77,5%	75,0%	76,7%
ARR (hoteli i ljetovališta)	128	176	205	208
Noćenja (hoteli i ljetovališta)	947.301	1.080.138	1.103.541	1.109.956
Zauzetost (kampovi)	64,9%	63,1%	64,0%	64,5%
ARR (kampovi)	64	83	83	85
Noćenja (kampovi)	385.027	369.248	382.762	379.441

¹ Svi pokazatelji odnose se na konsolidirane podatke Imperial Riviere ukoliko nije drugačije navedeno i isključuju nekomercijalni smještaj za 2025. godinu (osim pokazatelja poslovnih prihoda). Pokazatelji za 2025. predstavljaju procijenjene vrijednosti za cijelu godinu, osim ako nije drugačije navedeno.

² Investicije u 2022. prikazane su za tu godinu, dok su u 2024. iskazane kumulativno za razdoblje 2023.–2024., a u 2025. 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 prikazuje odstupanje od prosječne razine plaća u turističkom sektoru.

⁹ Pokazatelj predstavlja broj sati edukacije po zaposleniku.

¹⁰ Pokazatelj se izračunava dijeljenjem ukupnih prihoda od prodaje smještaja s ukupnim brojem smještajnih jedinica.

¹¹ Pokazatelj predstavlja prihod pansiona, uključujući naplaćene „no-show“ naknade.

¹² Pokazatelj se izračunava dijeljenjem broja prodanih smještajnih jedinica s umnoškom ukupnog broja raspoloživih smještajnih jedinica i broja operativnih dana tijekom izvještajnog razdoblja.

¹³ Pokazatelj se izračunava dijeljenjem ukupnih prihoda pansiona (uključujući naplaćene „no-show“ naknade) s ukupnim brojem prodanih smještajnih jedinica tijekom izvještajnog razdoblja.

Ključne poruke (nastavak)

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 produbili su i 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 moguće daljnje eskalacije sukoba, unatoč recentno postignutom primirju na Bliskom Istoku;
- rast političkih napetosti u bliskoj regiji zapadnog Balkana koje mogu destabilizirati sigurnost u regiji i imati negativan utjecaj na turistička kretanja u Republici Hrvatskoj;
- globalni klimatski poremećaji koji mogu utjecati na redukcije u potrošnji vode i drugih energenata i time utjecati na kvalitetu usluge;
- strahom od recesije u Njemačkoj kao glavnom pokretaču ekonomske aktivnosti u Europi i glavnom emitivnom tržištu i mogućnosti prelijevanja na ostala europska gospodarstva;
- pronalaskom 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. Društvo kontinuirano radi na poboljšavanju materijalnih uvjeta radnika i uvjeta



Destinacija Rab

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 protekle tri godine 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 11. rujna 2025.g., ostavila je tri ključne kamatne stope nepromijenjenim, a nakon što je prethodno u lipnju posegnula za trećim ovogodišnjim smanjenjem ključnih kamatnih stopa, spustivši ih za daljnjih 25 baznih bodova, čime je jedna od ključnih kamata, ona na depozite, smanjena

na 2,0%. Prema procjenama stručnjaka iz ECB-a inflacija se kreće u okviru zacrtanih srednjoročnih razina od 2% uz stabilne izglede do kraja godine. Istovremeno povećane su prognoze rasta europskog gospodarstva sa prijašnjih 0,9% na 1,2% do kraja godine. U Republici Hrvatskoj, prema podacima Državnog zavoda za statistiku (DZS), cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u rujnu 2025. u odnosu na rujnu 2024. bile su u prosjeku više za 4,2% čime je inflacija nakon tri mjeseca uzastopnog rasta i stagnacije u kolovozu, u rujnu ponovno ubrzala na godišnjoj razini. Inflacija u Hrvatskoj i dalje je među najvišima u eurozoni, što se može negativno odraziti na profitne marže u turizmu i u 2025. godini.

Ključne poruke (nastavak)

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 vrlo uspješnu turističku sezonu. Do kraja godine očekuje se ostvarenje planiranih rezultata poslovanja.

Ulazak Hrvatske u eurozonu i Schengenski prostor od 1.1.2023. godine pokazao je pozitivne učinke na hrvatski turizam, povećavajući sigurnost i ubrzavajući protok i dolazak gostiju u jedinstveni europski prostor.

Agencija Standard&Poor's potvrdila je u rujnu dugoročni kreditni rejting Hrvatske na 'A-', uz pozitivne izglede, istaknuvši da se unatoč izazovima na globalnoj razini nastavljaju dobri trendovi u ekonomskim i vanjskotrgovinskim pokazateljima koji uz politički kontinuitet vladajućih daje zamah provedbi reformi uz nastavak fiskalne odgovornosti.

U sjedištu Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj (OECD) u Parizu, Hrvatska je predstavila svoj II. Ekonomski pregled koji predstavlja zadnji korak na putu prema punopravnom članstvu. Pristupanje Republike Hrvatske OECD-u dodatno bi osnažilo međunarodni položaj RH, dalo dodatni poticaj za kvalitetna strana ulaganja, te dodatno promoviralo RH kao poželjnu, kvalitetnu i sigurnu turističku destinaciju.

Valamar Parentino Hotel, Poreč



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..

Rezultati poslovanja konsolidirano

Ključni financijski pokazatelji¹³

(u eurima)	01.-09.2024.	01.-09.2025.	2025./2024.
Ukupni prihodi	106.470.321	120.525.020	13,2%
Poslovni prihodi	105.834.417	120.151.249	13,5%
Prihodi od prodaje	104.070.219	119.336.387	14,7%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ¹⁴	86.246.107	99.948.460	15,9%
Operativni troškovi ¹⁵	64.198.554	73.238.643	14,1%
EBITDA ¹⁶	41.635.863	46.912.606	12,7%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ¹⁷	-40.540	240.191	-
Prilagođena EBITDA	41.676.403	46.672.415	12,0%
EBIT	26.595.598	29.271.662	10,1%
Prilagođeni EBIT	26.636.138	29.031.471	9,0%
EBT	23.568.709	26.678.873	13,2%
Neto dobit/gubitak	23.206.668	31.761.695	36,9%
EBITDA marža	39,3%	39,0%	-0,8%
Prilagođena EBITDA marža	39,4%	38,8%	-1,4%
	31.12.2024.	30.09.2025.	2025./2024.
Neto dug ¹⁸	112.824.620	124.246.505	10,1%
Novac i novčani ekvivalenti ¹⁹	19.282.805	27.031.101	40,2%
Kapitalna ulaganja ²⁰	32.588.310	47.841.083	46,8%
Tržišna kapitalizacija ²¹	243.903.611	262.139.395	7,5%
EV ²²	357.518.162	387.366.013	8,3%

¹³ Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA su iskazani s osnove poslovnih prihoda.

¹⁴ Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/ podaci isključeni.

¹⁵ Operativni troškovi izračunati po formuli poslovni rashodi – amortizacija – vrijednosno usklađenje – rezervacije.

¹⁶ EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.

¹⁷ Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 1,3 milijuna eura u 2024. godini, odnosno 0,2 milijuna eura u 2025. godini), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 1,4 milijuna eura u 2024. godini, odnosno 0,2 milijuna eura u 2025. godini), iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 24,7 tisuća eura u 2024. godini, odnosno 62,7 tisuća eura u 2025. godini) te iv) ostale izvanredne prihode/troškove (u iznosu od 0,1 milijuna eura u 2024. godini, odnosno 0,3 milijuna eura u 2025. godini).

¹⁸ Neto dug računa se po formuli dugoročne obveze + kratkoročne obveze – novac i novčani ekvivalenti – potraživanja.

¹⁹ Uključuje novac u banci i blagajni i depozite koji su unovčivi u kratkom roku.

²⁰ Predstavlja realizaciju investicija do 31.12.2024. po investicijskom ciklusu CAPEX 2024., odnosno do 30.09.2025 po investicijskom ciklusu CAPEX 2025.

²¹ Umnožak ukupnog broja uvrštenih dionica i zaključne cijene dionice 31.12.2024. odnosno 30.09.2025.

²² EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.

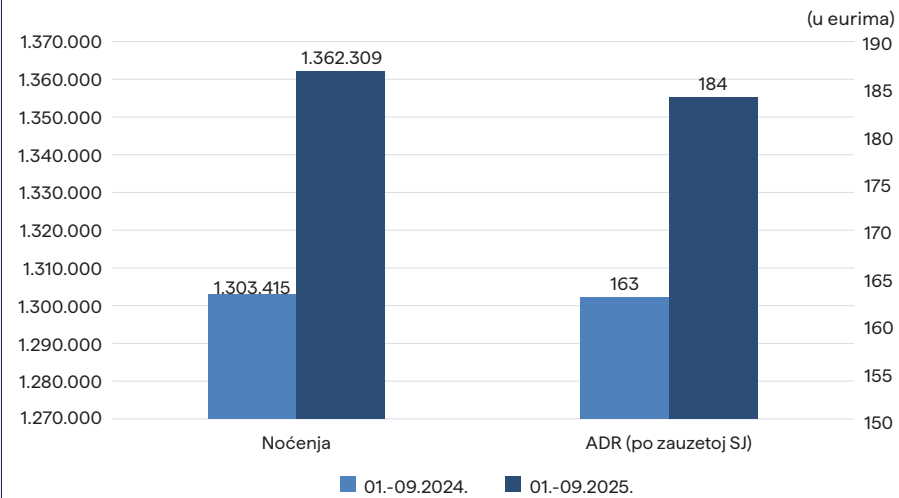
Rezultati poslovanja konsolidirano

Ključni operativni pokazatelji

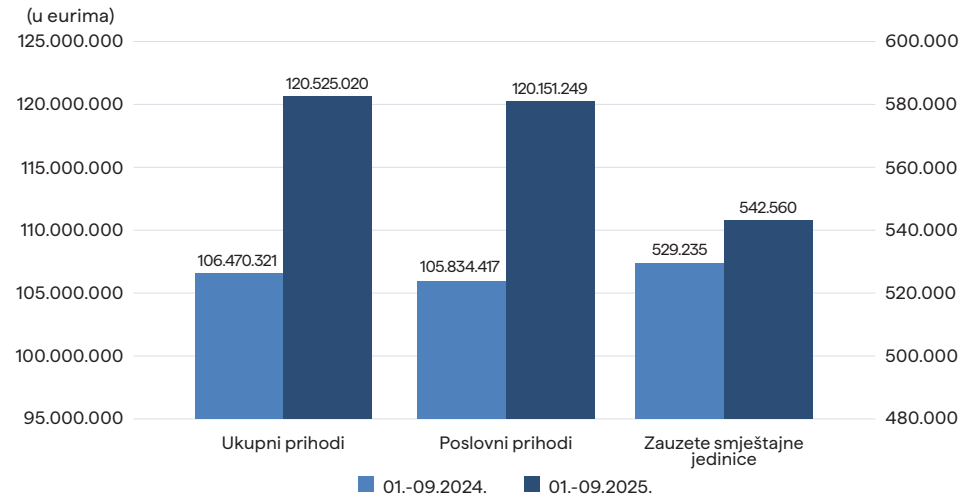
	01.-09.2024.	01.-09.2025.	2025./2024.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	4.183	4.329	3,5%
Broj postelja	10.135	10.467	3,3%
Broj prodanih smještajnih jedinica	529.235	542.560	2,5%
Broj noćenja	1.303.415	1.362.309	4,5%
ADR ²³ (u eurima)	163	184	13,0%

²³ ADR (average daily rate) - prosječna prodajna cijena smještajne jedinice, mjeri kumulativni prihod pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona) po zauzetoj smještajnoj jedinici.

Noćenja i ADR



Prihodi i zauzete smještajne jedinice



Rezultati poslovanja konsolidirano (nastavak)

Konsolidaciju Imperial Riviere 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 iznosi 55%.

Ukupni konsolidirani prihodi iznose **120,5 milijuna eura**, veći su za 14,1 milijuna eura (+13,2%) u odnosu na isto razdoblje prošle godine (2024.: 106,5 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje iznose **119,3 milijuna eura** (2024.: 104,1 milijuna eura) i veći su za 15,3 milijuna eura (+14,7%). Rast prihoda od prodaje rezultat je porasta broja noćenja za 4,5% (+58.894 noćenja) te ostvarenog povećanja prosječne cijene po prodajnoj smještajnoj jedinici za 13,0%, a slijedom rasta potražnje za Premium objektima, novih ulaganja i rasta udjela direktnih kanala prodaje. Otvaranje novog Arba Resort 4/5*, Valamar Collection na otoku Rabu krajem svibnja ove godine, značajnije je doprinijelo rastu prihoda. Do kraja rujna u Arba Resortu ostvareno je 57.205 noćenja, što je za 14,3% više od plana. Pored pansioniskih prihoda (+15,9%, odnosno 13,7 milijuna eura u odnosu na 2024. godinu), porasli su i prihodi od prodaje dodatnih usluga hrane i pića za 5,8% (+0,7 milijuna eura), a slijedom veće zauzetosti smještajnih jedinica, ostvarenih viših prodajnih cijena, otvaranja novih F&B outleta, uvođenja novih servisnih koncepata i kontinuiranog poboljšanja usluge. Porast su zabilježili i ostali prihodi od prodaje (sport, trgovina i prihodi ostalih operativnih odjela) za 12,2% (+0,7 milijuna eura),



ponajviše zbog rasta prihoda unutar programa vjernosti (Loyalty program), potom otvaranja novog Bike centra Poreč, plasmana trgovačke robe i većeg broja prodanih izleta, te povećanja prodaje dodatnih usluga (naknade za kućne ljubimce, čišćenje mobilnih kućica, najam dvorane i tehničke opreme i sl.).

ii) Ostali poslovni prihodi iznose 0,8 milijuna eura (2024.: 1,8 milijuna eura). Ostale poslovne prihode čine: naknade po osnovi osiguranja, poticaji za zapošljavanje, prihodi od potpora za nabavu dugotrajne imovine, prihodi od ukidanja rezerviranja, prihodi od inventurnih viškova, prihodi iz proteklih godina i ostali izvanredni prihodi. U 2024. godini na ovoj poziciji knjižene su dvije značajnije jednokratne stavke i

to: i) sklopljena je izvansudska nagodbasa Gradom Makarska koja je rezultirala prihodom od ukidanja rezervacije u iznosu od 0,8 milijuna eura; ii) slijedom usvojene žalbe naknadno je utvrđena manja obveza za komunalnu naknadu u destinaciji Dubrovnik za 2022. godinu u iznosu od 0,3 milijuna eura.

iii) Financijski prihodi iznose 0,4 milijuna eura (2024.: 0,6 milijuna eura). Smanjeni su na pozicijama: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-0,2 milijuna eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) te b) prihoda od kamata (-0,1 milijuna eura), slijedom tržišnog smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama.

Rezultati poslovanja konsolidirano (nastavak)

Poslovni rashodi

(u eurima)	01.-09.2024.	01.-09.2025.	2025./2024.
Ukupni poslovni rashodi	79.238.819	90.879.587	14,7%
Materijalni troškovi	29.095.131	33.825.775	16,3%
Troškovi osoblja	20.719.584	23.461.023	13,2%
Amortizacija	15.040.265	17.640.944	17,3%
Ostali troškovi	12.861.378	15.700.148	22,1%
Ostali poslovni rashodi	1.522.461	251.697	-83,5%

Ukupni konsolidirani poslovni rashodi iznose 90,9 milijuna eura uz rast od 14,7% (2024.: 79,2 milijuna eura). Poslovne rashode čine:

i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 37,2% (2024.: 36,7%), iznose 33,8 milijuna eura i veći su za 4,7 milijuna eura (+16,3%; 2024.: 29,1 milijuna eura). Rast materijalnih troškova rezultat je, u prvom redu, porasta direktnih troškova hrane i pića, porasta troškova provizija agencijama (OTA) i promotivnih aktivnosti, usluga i materijala za održavanje, potrošnog materijala i sitnog inventara, a sve uslijed porasta obujma poslovanja ali i nastavka inflatornih pritisaka na cijene ulaznih dobara i usluga.

ii) Troškovi osoblja iznose 23,5 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 25,8% (2024.: 26,1%) i veći su za 2,7 milijuna eura (+13,2%). Povećanje troškova osoblja rezultat je u prvom redu otvaranja novog Arba Resorta 4/5*, Valamar Collection na Rabu, slijedom kojeg je došlo do porasta prosječnog broja zaposlenih u

odnosu na isto razdoblje prošle godine za 9,2% (2025.: 1.424 radnika, 2024.: 1.304 radnika) te porasta broja odrađenih sati za 8,9% (+170.468). Pored navedenog, tijekom 2025. godine nastavljena je politika povećanja materijalnih prava radnika uključujući i brojne programe stimulacija i nagrađivanja.

iii) Amortizacija je evidentirana u iznosu od 17,6 milijuna eura, čini udio od 19,4% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 19,0%). Rast amortizacije za 17,3% (+2,6 milijuna eura), rezultat je daljnjeg povećanja dugotrajne imovine povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '24 i '25.

iv) Ostali troškovi iznose 15,7 milijuna eura, čine udio od 17,3% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 16,2%), povećani su za 22,1% (+2,8 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 (+1,3 milijuna eura), uslijed planiranog rasta prihoda i operativne dobiti u 2025. godini, ii) povećanja (+0,6 milijuna

eura) naknada i izdataka za zaposlenike (prehrana, smještaj, prijevoz, edukacije, medicinski troškovi, otpremnine, regres za godišnji odmor) prvenstveno zbog većeg broja zaposlenih radnika; iii) povećanja isplate neoporezivih nagrada zaposlenicima (+ 0,4 milijuna eura); iv) povećanja naknada za stipendiste i učenike (+0,2 milijuna eura); v) povećanja komunalne naknade (+0,1 milijuna eura); vi) povećanja naknada za koncesije na pomorskom dobru (+0,1 milijuna eura) te vii) povećanja ostalih troškova (+0,1 milijuna eura), od čega se najveći dio +0,1 milijuna eura odnosi na administrativne takse (prijava i odjave stranih radnika), a ostalo na: naknade za stipendiste, članarine, osiguranja, reprezentacije, troškove za ustupljene radnike i ostalo.

v) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,3% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 0,3 milijuna eura (2024.: 1,5 milijuna eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz proteklih godina, naknade po sudskim sporovima i vanskudskim nagodbama, neotpisana vrijednost rashodovane imovine, razne donacije i ostali izvanredni rashodi. U 2024. godini knjižen je jednokratni trošak od 1,3 milijuna eura temeljem postignute izvansudske nagodbe sa Gradom Makarska (detalji o ovoj nagodbi dostupni su u objavi na Zagrebačkoj burzi od 21.06.2024. godine).

Rezultati poslovanja konsolidirano (nastavak)

OPERATIVNI TROŠKOVI

Operativni troškovi (poslovni rashodi umanjeni za amortizaciju, vrijednosna usklađenja i rezerviranja) iznose 73,2 milijuna eura uz rast od 14,1% (2024.: 64,2 milijuna eura). Rast operativnih troškova povezan je uz već spomenuti rast direktnih troškova materijala i usluga (dijelom zbog rasta obujma poslovanja a dijelom zbog nastavka inflatornih pritisaka), 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 te povećanje troškova osoblja uslijed većeg broja zaposlenih radnika te daljnjeg povećanja materijalnih prava radnika.

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 0,4 milijuna eura (2024.: 0,6 milijuna eura). Smanjeni su na pozicijama: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjereno) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-0,2 milijuna eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) te b) prihoda od kamata (-0,1 milijuna eura), slijedom tržišnog smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama.

Financijski rashodi iznose 3,0 milijuna eura (2024.: 3,7 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) ostalih financijskih rashoda (-0,5 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) i b) troška kamata na dugoročne kredite (-0,2 milijuna eura), pri čemu je efekt

Valamar Tirena hotel, Dubrovnik – vanjski bazen, tobogan i sunčalište



kapitalizacije kamata na dugoročne investicijske kredite (sukladno MRS 23) u 2025. godini iznosio -0,3 milijuna eura.

DOBIT/(GUBITAK)

Konsolidirana dobit prije oporezivanja iznosi 26,7 milijuna eura (2024.: 23,6 milijuna eura). Sukladno odredbama MRS-a 34, Grupa je procijenila povećanje odgođene porezne imovine iskazane na stvarno izvršena ulaganja za prvih devet mjeseci 2025. godine u iznosu od +9,9 milijuna eura (temeljem ostvarenog statusa korisnika potpore za ulaganja).

S druge strane procijenjeno je iskorištenje odgođene porezne imovine na ostvareni dobitak za prvih devet mjeseci u iznosu od -4,9 milijuna eura te smanjenje odgođene porezne obveze na amortizirani dio fer vrijednosti imovine (-0,15 milijuna eura). Shodno navedenom, priznat je porezni prihod u iznosu od 5,1 milijuna eura. **Konsolidirana neto dobit iznosi 31,8 milijuna eura** (2024.: 23,2 milijuna eura). Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za kvartalne izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinca 2025. godine.

Imovina i obveze

BILANCA na dan 30.09.2025. konsolidirano

(u eurima)	31.12.2024.	30.09.2025.	2025./2024.
A) Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	-	-	-
B) Dugotrajna imovina	356.937.137	388.543.257	8,9%
C) Kratkotrajna imovina	23.937.566	35.134.481	46,8%
D) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	1.354.266	1.908.185	40,9%
E) UKUPNO AKTIVA	382.228.969	425.585.923	11,3%
A) Kapital i rezerve	241.201.191	262.409.139	8,8%
B) Rezerviranja	1.598.600	1.569.182	-1,8%
C) Dugoročne obveze	98.706.223	130.600.819	32,3%
D) Kratkoročne obveze	36.014.639	26.024.011	-27,7%
E) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	4.708.316	4.982.772	5,8%
F) UKUPNO PASIVA	382.228.969	425.585.923	11,3%

Na dan 30.09.2025. ukupna konsolidirana vrijednost imovine Imperial Riviere iznosi 425,6 milijuna eura, veća je za 11,3% (+43,4 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

Dugotrajna imovina iznosi 388,5 milijuna eura i veća je za 8,9% (+31,6 milijuna eura) u odnosu na početno stanje. Dugotrajna imovina povećala se uslijed: i) nastavka provedbe planiranih investicijskih aktivnosti knjiženih u iznosu od 42,9 milijuna eura; ii) povećanja odgođene porezne imovine (+5,0 milijuna eura), temeljem ostvarenog statusa korisnika potpore za ulaganja, na stvarno izvršena ulaganja u prvih devet mjeseci 2025. godine (+9,9 milijuna eura) te iskorištenja odgođene porezne imovine (OPI) na ostvareni dobitak za prvih devet mjeseci (-4,9 milijuna eura), a sve prema odredbama MRS-a 34 te iii)

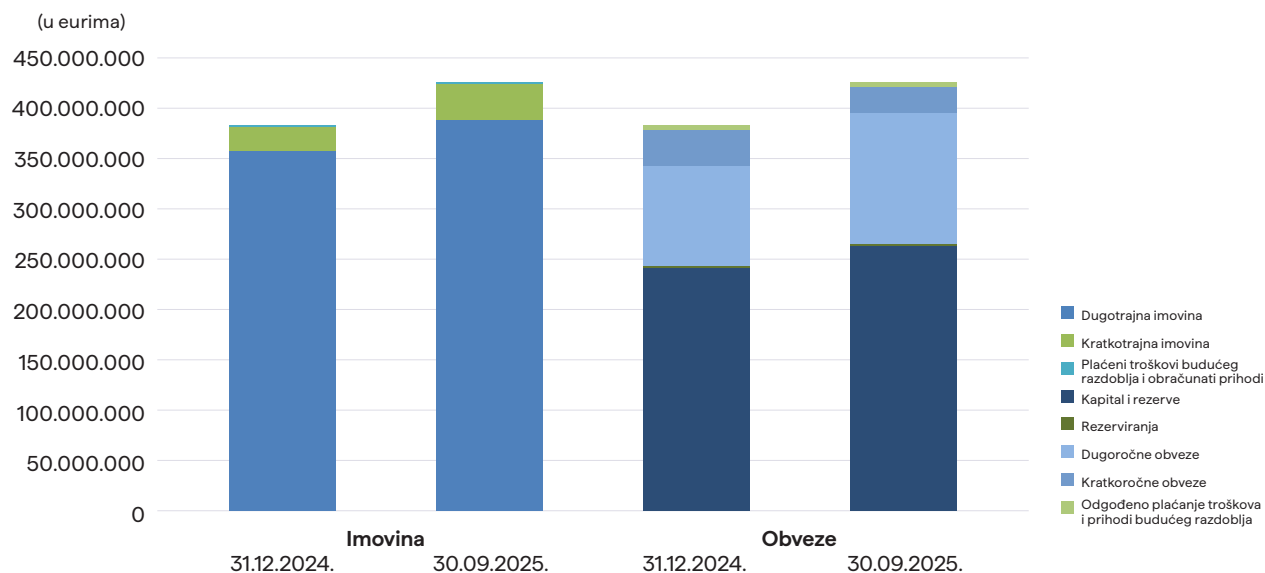
kapitalizacije dugoročnih ugovora o najmu sukladno MSFI16 standardu (+1,3 milijuna eura). S druge strane, dugotrajna imovina umanjena je kao rezultat obračunate amortizacije u iznosu od 17,6 milijuna eura te redovitog i jednokratnog rashoda materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 37,0 tisuća eura (isknjiženje preostale knjigovodstvene vrijednosti).

Kratkotrajna imovina iznosi 35,1 milijuna eura i veća je za 46,8% (+ 11,2 milijuna eura) u odnosu na početno stanje. Kratkotrajna imovina povećala se kao rezultat: i) povećanja stavke novca i novčanih ekvivalenata (oročenih kratkoročnih depozita), ukupno za 7,7 milijuna eura, ii) povećanja potraživanja od kupaca (+2,7 milijuna eura); iii) povećanja

zaliha (+1,0 milijuna eura); iv) povećanja potraživanja od zaposlenika (+0,2 milijuna eura) te v) povećanja ostalih potraživanja (+24 tisuće eura). S druge strane, kratkotrajna imovina smanjila se kao rezultat: a) smanjenja potraživanja od države i drugih institucija (-0,3 milijuna eura) te b) smanjenja pozitivne FER vrijednosti (kratkoročni dio) na ugovoreni kamatni swap (instrument zaštite od rasta referentnog kamatnjaka EURIBOR) u iznosu od 0,2 milijuna eura.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi iznose 1,9 milijuna eura i veći su za 40,9% (+0,6 milijuna eura). Najznačajniju stavku čini stavka “realizacija recepcije” u iznosu od 1,3 milijuna eura, na koju se evidentiraju obračunati, a još uvijek nenaplaćeni prihodi smještaja (uobičajeno za ovaj period godine). Druga najznačajnija stavka u iznosu od 0,4 milijuna eura su obračunate naknade banaka za obradu kredita koja se vremenski razgraničavaju na cijeli period trajanja kredita.

Imovina i obveze (nastavak)



Na dan 30.09.2025. konsolidirani dionički kapital, rezerve i obveze Imperial Riviere iznose 425,6 milijuna eura, povećane su za 11,3% (+43,4 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 262,4 milijuna eura, povećani su za 21,2 milijuna eura kao rezultat ostvarene neto dobiti za prvih devet mjeseci u iznosu od 31,6 milijuna

eura, povećanja manjinskog interesa za 0,2 milijuna eura te umanjena zadržane dobiti na ime isplate (u lipnju 2025. godine) dividende dioničarima u iznosu od 10,6 milijuna eura.

Ukupne dugoročne obveze iznose 130,6 milijuna eura i veće su za 31,9 milijuna eura (+32,3%) u odnosu na početno stanje prvenstveno zbog: a) povećanja obveze prema bankama s osnova korištenja dugoročnih investicijskih kredita (+31,0

milijuna eura) te b) povećanja ostalih dugoročnih obveza za 1,0 milijun eura uslijed kapitalizacije dugoročnih ugovora o najmu sukladno MSFI 16 standardu. Smanjenje je na poziciji odgođene porezne obveze za 0,2 milijuna eura.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 26,0 milijuna eura i manje su za -10,0 milijuna eura (-27,7%) u odnosu na početno stanje. Po stavkama najznačajnije promjene odnose se na: i) smanjenje obveze prema bankama (-12,1 milijuna eura) uslijed redovnih otplata glavnica kredita; ii) smanjenje obveze prema dobavljačima (-4,6 milijuna eura); iii) smanjenje ostalih kratkoročnih obveza (-0,4 milijuna eura); iv) povećanje obveze za poreze doprinose i slična davanja (+3,1 milijuna eura); v) povećanje obveze za primljene predujmove (+2,7 milijuna eura), te vi) povećanje obveza prema zaposlenicima (+1,2 milijuna eura), a koje promjene su uobičajene za ovaj period godine.

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2024.	2025.	2024.	2025.	
Imperial Heritage Hotel, Valamar Collection	****	****	Premium	Premium	Rab
Arba Resort, Valamar Collection*	**	****	Economy	Premium	Rab
Valamar Lacroma Hotel	****	****	Premium	Premium	Dubrovnik
Valamar Parentino Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Poreč
Valamar Meteor Hotel	****	****	Midscale	Midscale	Makarska
Valamar Padova Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Carolina Hotel & Villas	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Tirena Hotel	****	****	Midscale	Midscale	Dubrovnik
[PLACES] Dalmacija by Valamar	***	***	Midscale	Midscale	Makarska
Sunny Dubrovnik by Valamar	***	***	Midscale	Midscale	Dubrovnik
San Marino Resort	***	***	Midscale	Midscale	Rab
Sunny Makarska by Valamar	***	***	Economy	Economy	Makarska

* Objekt je nakon završene rekonstrukcije počeo s radom 28.05.2025. g.

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2024.	2025.	2024.	2025.	
Valamar Camping Padova	****	****	Premium	Premium	Rab
Valamar Camping San Marino	****	****	Upscale	Upscale	Rab

PREGLED KAPACITETA

2025 - Kapacitet	Segmentacija	Kapacitet SJ	Kapacitet postelja
Lopar Sunny Hotel	H-Midscale	86	177
Plaža Sunny Hotel	H-Midscale	83	186
Rab i Sahara Sunny Hotel	H-Midscale	174	327
Veli Mel Sunny Hotel	H-Midscale	98	187
SAN MARINO RESORT		441	877
San Marino Camping Resort by Valamar	K-Upscale	567	1.701
San Marino Camping Resort MH	K-Upscale	167	698
San Marino Camping Resort MHP	K-Upscale	57	227
Residence San Marino	K-Upscale	19	38
VALAMAR CAMPING SAN MARINO		810	2.664
Valamar Padova Hotel	H-Upscale	175	350
VALAMAR PADOVA HOTEL		175	350
Valamar Camping Padova	K-Premium	277	831
Valamar Camping Padova MH	K-Premium	105	390
Valamar Camping Padova MHP	K-Premium	37	148
VALAMAR CAMPING PADOVA		419	1.369
Imperial Heritage Hotel, Valamar Collection	H-Premium	116	232
IMPERIAL HERITAGE HOTEL, VALAMAR COLLECTION		116	232
Arba Resort, Valamar Collection	H- Premium	208	476
ARBA RESORT, VALAMAR COLLECTION		208	476
Valamar Carolina Hotel	H-Upscale	152	304
Valamar Carolina Villas	H-Upscale	24	48
VALAMAR CAROLINA HOTEL & VILLAS		176	352
Profitna grupa Rab		2.345	6.320
[PLACES] Dalmacija by Valamar	H-Midscale	190	380
Valamar Meteor Hotel	H-Midscale	268	561
Sunny Makarska by Valamar	H-Economy	250	500
Profitna grupa Makarska		708	1.441
Valamar Parentino Hotel	H-Upscale	329	812
Profitna grupa Poreč		329	812
Sunny Dubrovnik by Valamar	H-Midscale	338	676
Valamar Tirena Hotel	H-Midscale	208	416
Valamar Lacroma Hotel	H-Premium	401	802
Profitna grupa Dubrovnik		947	1.894
IMPERIAL RIVIERA		4.329	10.467



Zaposlenost

Broj zaposlenih u ovisnom Društvu (Praona d.o.o.) na 30.09.2025. iznosi 23 radnika (13 na neodređeno vrijeme i 10 na određeno vrijeme) pa Grupa ukupno broji 1.692 radnika, od čega se 623 odnosi na stalne radnike. U narednoj tablici izdvojen je prikaz radnika Grupe po vrsti zaposlenja i destinaciji:

Naziv	Destinacija Rab	Destinacija Makarska	Destinacija Poreč	Destinacija Dubrovnik	Praona d.o.o	UKUPNO
Stalni	250	109	58	120	13	550
Stalni - bez doprinosa	28	4	4	37	-	73
Rad na određeno	65	30	11	6	2	114
Rad na određeno - radna dozvola	219	10	26	40	-	295
Sezonac	132	149	52	219	8	560
Stalni sezonac - 1god.	44	48	2	6	-	100
Ukupno	738	350	153	428	23	1.692

POLITIKE PLAĆA, NAGRAĐIVANJA I POGODNOSTI ZA ZAPOSLENIKE

Imperial Riviera je i za 2025. godinu pripremila značajna ulaganja u zaposlenike te u dogovoru sa socijalnim partnerima usuglasila nova materijalna primanja i povećanja osnovne plaće. Tako su se ove sezone za stručne pozicije kuhara, konobara ili recepcionara plaće kretale od 1.500 do 2.000 eura neto, a za sobarice, pomoćne kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servise i ostala radna mjesta između 1.000 i 1.400 eura neto. Za dugodišnje sezonce povratnike isplaćena je nagrada u lipnju u iznosu 670 eura te se nastavilo sa Start Up nagradom kroz ljetne mjesece i programom predloži prijatelja za zaposlenike koji preporuče kompaniji novog zaposlenika.

NOVA RADNA MJESTA I MOGUĆNOSTI RAZVOJA KARIJERE U TURIZMU

Na vrhuncu sezone radilo je 2.169 djelatnika (Grupa Imperial Riviera), što je iznosilo 100% osiguranih pozicija. Plan zapošljavanja i priprema za sezonu je započela brojnim aktivnostima na tržištu rada. Odrađene su brojne kampanje, sudjelovanja na sajmovima u RH, obilasci gradova iz susjednih država i regije, sa fokusom na obilazak više gradova u Makedoniji. U 2025. godini krajem svibnja Imperial Riviera je otvorila novi Arba Resort 4/5*, Valamar Collection na otoku Rabu. U novom Resortu zaposlene su različite pozicije: od voditeljskih do stručnih pozicija poput konobara, kuhara i animatora. Ljetovaliste je čvrsto pozicioniralo otok Rab među najbolje destinacije za obiteljski odmor na Jadranu, a za zaposlenike je to prilika za razvoj karijere i usavršavanje znanja i kompetencija u novom Resortu visoke kategorije.

ŽIVI DESTINACIJU

Uz atraktivna primanja, Imperial Riviera je zaposlenicima koji dolaze raditi u destinaciju osigurao i kvalitetan smještaj i obroke. U sklopu mjere „Živi destinaciju“ lokalni djelatnici primali su dodatni poticaj od 400 eura, dok program “Krov nad glavom” stalnim zaposlenicima daje mogućnost dodatka za najam stana u iznosu do 500 eura mjesečno. U Imperialovim hotelima, ljetovalistima i kampovima zaposlenici 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 zaposlenici najčešće koriste popuste za prijevoz i sportske aktivnosti.

Zaposlenost (nastavak)

EDUKACIJA I RAZVOJ ZAPOSLENIKA

Razvoj i edukacija zaposlenika ključne su komponente upravljanja ljudskim potencijalima u Imperial Rivieri. I u ovoj godini nastavilo se s nizom 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 koja osigurava fleksibilnost i dostupnost edukativnih sadržaja. U okviru PERO platforme svi zaposlenici mogu naučiti više 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 nam važni i treninzi i edukacije koji se provode uživo te i na taj način Imperial Riviera osigurava edukativne sadržaje za niz tema koje su potrebne zaposlenicima, od tečajeva stranih jezika, preko tečajeva za sommeliere i škole barmena, do zakonski obveznih edukacija i 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. Krajem 2024. godine započela je nova generacija V-Akademije koja broji 28 polaznika, a koji će kroz godinu dana imati priliku učiti od niza mentora u operacijama i korporativnim funkcijama, ali i pohađati edukacije i treninge koje za cilj imaju osnažiti njihove kompetencije kao budućih voditelja.

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.



Program ValamarGO!, razvijen u suradnji s Valamar Rivierom, označio je dodatni iskorak u uvođenju u posao za nove zaposlenike u operacijama. Novi kolege iz odjela hrane i pića prolaze kroz petodnevni strukturirani program uvođenja u posao sa iskusnim mentorima te kroz treninge stvarnih situacija uče što ih čeka na njihovom poslu te kako gostima pružiti izvanrednu uslugu. Program se nastavlja i u ovoj godini, u kojoj je Imperial Riviera povećala broj polaznika.

STIPENDIRANJE UČENIKA I STUDENATA

Imperial Riviera i u 2025. godini provodi program stipendiranja. 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 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 2025. 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. Trenutno u 2025. godini ukupno 96 učenika i studenata prima stipendiju, a sama praksa i rad preko učeničkih/studentskih ugovora omogućena im je kroz sezonu.

Rezultati Društva

Ukupni prihodi Društva iznose **118,1 milijuna eura**, veći su za 14,2 milijuna eura (+13,7%) u odnosu na isto razdoblje prošle godine (2024.: 103,9 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje iznose **117,0 milijuna eura** (2024.: 101,6 milijuna eura) i veći su za 15,4 milijuna eura (+15,2%). Rast prihoda od prodaje rezultat je porasta broja noćenja za 4,5% (+58.894 noćenja) te ostvarenog povećanja prosječne cijene po prodajnoj smještajnoj jedinici za 13,0%, a slijedom rasta potražnje za Premium objektima, novih ulaganja i rasta udjela direktnih kanala prodaje. Otvaranje novog Arba Resort 4/5*, Valamar Collection na otoku Rabu krajem svibnja ove godine, značajnije je doprinjelo rastu prihoda. Do kraja rujna u Arba Resortu ostvareno je 57.205 noćenja, što je za 14,3% više od plana. Pored pansioniskih prihoda (+15,9%, odnosno +13,7 milijuna eura), porasli su i prihodi od prodaje dodatnih usluga hrane i pića za 5,8% (+0,7 milijuna eura), a slijedom veće zauzetosti smještajnih jedinica, ostvarenih viših prodajnih cijena, otvaranja novih F&B outleta, uvođenja novih servisnih koncepata i kontinuiranog poboljšanja usluge. Porast su zabilježili i ostali prihodi od prodaje (sport, trgovina i prihodi ostalih operativnih odjela) za 28,7% (+0,8 milijuna eura), ponajviše zbog rasta prihoda unutar programa vjernosti (Loyalty program), potom otvaranja novog Bike centra Poreč, plasmana trgovačke robe i većeg broja prodanih izleta, te povećanja prodaje dodatnih usluga (naknade za kućne ljubimce, čišćenje mobilnih kućica, najam dvorane i tehničke opreme i sl.).

ii) Ostali poslovni prihodi iznose 0,8 milijuna eura (2024.: 1,7 milijuna eura). Ostale poslovne prihode čine: naknade

po osnovi osiguranja, poticaji za zapošljavanje, prihodi od potpora za nabavu dugotrajne imovine, prihodi od ukidanja rezerviranja, prihodi od inventurnih viškova, prihodi iz proteklih godina i ostali izvanredni prihodi. U 2024. godini na ovoj poziciji knjižene su dvije značajnije jednokratne stavke i to: i) sklopljena je izvansudska nagodba sa Gradom Makarska koja je rezultirala prihodom od ukidanja rezervacije u iznosu od 0,8 milijuna eura; ii) slijedom usvojene žalbe naknadno je utvrđena manja obveza za komunalnu naknadu u destinaciji Dubrovnik za 2022. godinu u iznosu od 0,3 milijuna eura.

iii) Financijski prihodi iznose 0,4 milijuna eura (2024.: 0,6 milijuna eura). Smanjeni su na pozicijama: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-0,2 milijuna eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) te b) prihoda od kamata (-0,1 milijuna eura), slijedom tržišnog smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama.

Ukupni poslovni rashodi Društva iznose **89,0 milijuna eura** uz rast od 15,3% (2024.: 77,2 milijuna eura). Poslovne rashode čine:

i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 36,7% (2024.: 36,1%), iznose 32,7 milijuna eura i veći su za 4,8 milijuna eura (+17,4%; 2024.: 27,8 milijuna eura). Rast materijalnih troškova rezultat je, u prvom redu, porasta direktnih troškova hrane i pića, porasta troškova provizija agencijama (OTA) i promotivnih aktivnosti, usluga i materijala za održavanje, potrošnog materijala i sitnog inventara a sve uslijed porasta obujma poslovanja, ali i nastavka inflatornih pritisaka na cijene ulaznih dobara i usluga.

ii) Troškovi osoblja iznose 23,1 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 26,0% (2024.: 26,3%) i veći su za 2,8 milijuna eura (+13,9%). Povećanje troškova osoblja rezultat je u prvom redu otvaranja novog Arba Resorta 4/5*, Valamar Collection na Rabu, slijedom kojeg je došlo do porasta prosječnog broja zaposlenih u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 10,5% (2025.: 1.402 radnika, 2024.: 1.269 radnika) i porasta broja odrađenih sati za 9,9% (+185.440). Pored navedenog, tijekom 2025. godine nastavljena je politika povećanja materijalnih prava radnika uključujući i brojne programe stimulacija i nagrađivanja.

iii) Amortizacija je evidentirana u iznosu od 17,4 milijuna eura, čini udio od 19,6% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 19,2%). Rast amortizacije za 17,4% (+2,6 milijuna eura), rezultat je daljnjeg povećanja dugotrajne imovine povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '24 i '25.

iv) Ostali troškovi iznose 15,6 milijuna eura, čine udio od 17,5% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 16,5%), povećani su za 22,7% (+2,9 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 (+1,3 milijuna eura), uslijed planiranog rasta prihoda i operativne dobiti u 2025. godini, ii) povećanja (+0,6 milijuna eura) naknada i izdataka za zaposlenike (prehrana, smještaj, prijevoz, edukacije, medicinski troškovi, otpremnine, regres za godišnji odmor) prvenstveno zbog većeg broja zaposlenih radnika; iii) povećanja isplate neoporezivih nagrada zaposlenicima (+ 0,5 milijuna eura); iv) povećanja naknada za stipendiste i učenike (+0,2 milijuna eura);

Rezultati Društva (nastavak)

v) povećanja komunalne naknade (+0,1 milijuna eura); vi) povećanja naknada za koncesije na pomorskom dobru (+0,1 milijuna eura) te vii) povećanja ostalih troškova (+0,1 milijuna eura), od čega se najveći dio +0,1 milijuna eura odnosi na administrativne takse (prijave i objave stranih radnika), a ostalo na: naknade za stipendiste, članarine, osiguranja, reprezentacije, troškove za ustupljene radnike i ostalo.

v) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,3% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 0,2 milijuna eura (2024.: 1,5 milijuna eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz proteklih godina, naknade po sudskim sporovima i vansudskim nagodbama, neotpisana vrijednost rashodovane imovine, razne donacije i ostali izvanredni rashodi. U 2024. godini knjižen je jednokratni trošak od 1,3 milijuna eura temeljem postignute izvansudske nagodbe sa Gradom Makarska (detalji o ovoj nagodbi dostupni su u objavi na Zagrebačkoj burzi od 21.06.2024. godine).

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 0,4 milijuna eura (2024.: 0,6 milijuna eura). Smanjeni su na pozicijama: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjereno) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-0,2 milijuna eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) te b) prihoda od kamata (-0,1 milijuna eura), slijedom tržišnog smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama.

Financijski rashodi iznose 2,9 milijuna eura (2024.: 3,6 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) ostalih financijskih rashoda (-0,5 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) i b) troška kamata na dugoročne kredite (-0,2 milijuna eura), pri čemu je efekt kapitalizacije kamata na dugoročne investicijske kredite (sukladno MRS 23) u 2025. godini iznosio -0,3 milijuna eura.

DOBIT/(GUBITAK)

Dobit Društva prije oporezivanja iznosi 26,2 milijuna eura (2024.: 23,1 milijuna eura). Sukladno odredbama MRS-a 34, Društvo je procijenilo povećanje odgođene porezne imovine iskazane na stvarno izvršena ulaganja za prvih devet mjeseci 2025. godine u iznosu od +9,9 milijuna eura (temeljem ostvarenog statusa korisnika potpore za ulaganja), . S druge

strane procijenjeno je iskorištenje odgođene porezne imovine na ostvareni dobitak za prvih devet mjeseci u iznosu od -4,9 milijuna eura te smanjenje odgođene porezne obveze na amortizirani dio fer vrijednosti imovine (-0,15 milijuna eura). Shodno navedenom, priznat je porezni prihod u iznosu od 5,2 milijuna eura. **Neto dobit Društva iznosi 31,3 milijuna eura** (2024.: 22,8 milijuna eura). Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za ispodgodišnje izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit koji će biti na 31. prosinac 2025. godine.

Ukupna imovina Društva na dan 30.09.2025. godine iznosi 422,5 milijuna eura uz rast od 11,3% (+42,7 milijuna eura) u odnosu na kraj prethodne godine (31.12.2024: 379,7 milijuna eura).

Investicije 2025

Društvo Imperial Riviera d.d. investicijski ciklus 2024/25 vrijedan **60,1 milijuna eura** započelo je već u jesen 2024. godine s ciljem daljnjeg unapređenja ponude Društva.

Završena je prva faza najvećeg razvojnog projekta na Rabu, Arba Resort 4/5*, Valamar Collection, čime je otok pozicioniran u vodeću destinaciju za obiteljski odmor u Hrvatskoj. Ljetovalište uključuje 208 smještajnih jedinica, ponudu nekoliko restorana i barova, šest bazena, wellness & spa zonu te dječje igraonice koja se prostire na 1.500 četvornih metara. Novi hotel smješten u Suhoj Punt na otoku Rabu, izgrađen je prema najvišim standardima održive gradnje i predstavlja temeljitu rekonstrukciju nekadašnjeg hotela Eva. U projektiranju i realizaciji posebna je pozornost posvećena očuvanju prirodnog okruženja poluotoka Suha Punta i valorizacije stoljetne šume Kalifront. Uz smještajne kapacitete, Resort sadrži i niz novih sadržaja: uređenu plažu, sportske terene te novi bike centar.

Drugavećainvesticijaodnosise nadrugufazu preuređenja Turističkog naselja Sunny Makarska by Valamar. Uspješno je realizirana izgradnja modernog bazenskog kompleksa s toboganima, sunčalištem i restoranom Grano Duro te pripadajuće parkiralište.

Također su realizirani i manji projekti u cilju poticanja zelene gradnje te poticanja održivih izvora energije kao što su dizalica topline u Valamar Padova Hotelu te rekonstrukcija energetskeg postrojenja u turističkom naselju San Marino Resort. Nadalje, u destinaciji Rab završeni su radovi na objektu Arba Resort Employee Accommodation. Navedenim radovima obuhvaćeno je



uređenje postojećih apartmana i bungalova za potrebe smještaja zaposlenika, u skladu s Valamar standardima, kao i uređenje zajedničkih prostorija, u kojima se nalazi praonica rublja, game room, kuhinja te vanjska zona za druženje. Nadalje, završeni su radovi na modernizaciji upravne zgrade

u Rabu kao i radovi na uređenju sanitarnog čvora u Valamar Camping San Marino 4*.

U tijeku su pripremne aktivnosti za realizaciju budućih projekata, prvenstveno druge faze investicijskog projekta Arba Resort 4/5*, Valamar Collection te uređenja plaža.

Rizici u poslovanju

Turistička industrija je u svom opsegu globalnih razmjera te je vrlo usko povezana s realnom i financijskom ekonomijom, geopolitičkim okruženjem te ekološkom održivošću. Način na koji turistička industrija djeluje kao cjelina uvelike će odrediti njezin budući razvoj. Obzirom na važnost turističke industrije te utjecaj na cjelokupno okruženje, Društvo i Grupa prate i procjenjuju rizike na mikro i makro razini. Osim toga, u definiranju strategije osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjem roku kako bi se osigurala održivost poslovanja tijekom vremena. Prilikom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup sagledavajući utjecaj svakog pojedinog rizika na potencijalne prilike koje on donosi.

Društvo i Grupa smatraju upravljanje rizicima jednim od ključnih čimbenika diferencijacije u konkurentnom okruženju. Cilj upravljanja rizicima je, uz njihovu diverzifikaciju ili uklanjanje, potaknuti stvaranje održive vrijednosti te jačati povjerenje svih dionika Društva i Grupe.

Prilikom definiranja strategije, u cilju dugoročnog kontinuiteta uspješnog poslovanja, osobita pažnja se 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 kojima rukovodi Uprava.

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

• 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

- svojstveni su za poslovanje kompanije, kao što su ponuda i potražnja, konkurencija, stalna prilagodba potrebama koje diktira tržište, ulaganja i rast; odnose se na poslovanje, poslovno okruženje, konkurenciju, ponudu i potražnju te nedostatak radne snage uz stalnu prilagodbu potrebama koje diktira tržište.

• 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, itd.

• Globalni rizici

- proistječu iz prirodnih nepogoda i katastrofa, uključujući klimatske promjene, pandemija bolesti, nestašice hrane, građanskih nemira, ratova i sl., dakle događaja nad kojima Imperial Riviera nema izravnu kontrolu niti utjecaj.

• Regulatorni rizici

- mogu se pojaviti zbog neusklađenosti sa zakonskim propisima koje donosi država i lokalna samouprava ili zbog promjene poreznih i drugih propisa 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

Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata, a u cilju umanjivanja rizika. 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

Većina kreditnih linija Društva ugovorene su 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).

Rizici u poslovanju (nastavak)

2) Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva i Grupe, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo i Grupa kontinuirano prate svoju izloženost prema stranama s kojima posluju i njihovu kreditnu sposobnost, pribavljajući instrumente osiguranja potraživanja (mjernice, zadužnice) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge.

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

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava iz vlastitih izvora te putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i putem osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem neto operativnih novčanih tokova koji se generiraju

te putem kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Otplate kreditnih obveza uglavnom su usklađene s razdobljem značajnijih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta 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 dospeljeća 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 2025. 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 2025. 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. Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena, u prvom redu cijena hrane i pića te potrošnog materijala dok su se cijene energenata (u prvom redu električne energije kao najvažnijeg energenta) stabilizirale. Društvo i Grupa kontinuirano vrše značajna ulaganja u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije s ciljem ublažavanja utjecaja mogućeg rasta cijena energenata. Nadalje, 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.

Rizici u poslovanju (nastavak)

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, zahtjevi tržišta koji se učestalo mijenjaju i nedostatak radne snage. 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. 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 više od 90% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju na koji utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji poput (ne)zaposlenosti, 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. 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. Uvođenje eura te ulazak Hrvatske u Schengenski prostor od 1. siječnja 2023. godine pozitivno utječu na kreditni rejting Hrvatske, te doprinose percepciji Hrvatske kao sigurne europske turističke destinacije.

OPERATIVNI RIZICI

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

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

Svjesni rizika pouzdanosti informatičkih poslovnih rješenja te kibernetičke sigurnosti poslovanja, Društvo i Grupa kontinuirano rade na unapređenju, daljnjem razvoju i implementaciji novih tehnologija i zaštitnih mehanizama u svakodnevnom poslovanju. Društvo i Grupa posebnu važnost pridaju osiguravanju dovoljnih resursa za razvoj i implementaciju novih ICT tehnologija, projektima zaštite podataka te unapređenju postojećih, uz implementaciju novih suvremenih poslovnih sustava.

Rizici u poslovanju (nastavak)

GLOBALNI RIZICI

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

- globalne gospodarske i financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva sklonijeg putovanjima;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu i neposrednom okruženju susjednih država;
- 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. Na rezultate poslovanja Imperial Riviere mogu utjecati i razni okolišni agensi. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Imperial Riviera. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog havarije tankera ili ispuštanja kemikalija u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno, klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Imperial Riviere, ali i na povećane troškove poslovanja.

Ovome možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na poslovne rezultate 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 ograničena. Učestale promjene zakona, poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Imperial Rivieru. Predmetne promjene se vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, što može dovesti do narušavanja financijskog položaja Društva i Grupe i dovesti u pitanje daljnja ulaganja, a time i povjerenje ulagača. Novim zakonom o pomorskom dobru i morskim lukama iz srpnja 2023. godine, Društvo i Grupa izloženi su i rizicima novih pravnih, financijskih i operativnih ograničenja vezanih za koncesije i dozvole na pomorskom dobru, uz napomenu da svi ključni podzakonski akti u promatranom razdoblju još nisu doneseni, uz napomenu da je Društvo zasnovalo više-godišnje koncesije na pomorskom dobru u gotovo svim poslovnim kompleksima kojima upravlja. Novi Zakon o turizmu stupio je na snagu 01.01.2024. godine. Uredbe o zakupu turističkog zemljišta, sektoru turizma omogućuju daljnji razvoj i ulaganja, posebice u segmentu kampinga. Utvrđene su cijene najma turističkog zemljišta, a definiran je i pravni okvir koji kompanijama u turističkom sektoru

omogućuje konkretno strateško planiranje, pripremu investicija i razvoja na duži rok.

CYBER RIZICI

Pravovremeno prepoznavanje i učinkovito upravljanje ovim rizicima je ključno za osiguranje kontinuiteta poslovanja i povjerenje gostiju 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, Društvo i Grupi bi mogle biti izrečene značajne novčane kazne, uz moguće narušavanje ugleda. Iz tog razloga, kontinuirano se radi na osposobljavanju i podizanju svijesti zaposlenika o važnosti zaštite osobnih podataka i općenito informacijske sigurnosti. Svjesni rizika povezanih s pouzdanošću informatičkih poslovnih rješenja i kibernetičkom sigurnošću, u izvještajnom razdoblju, Imperial Riviera provela je niz projekata i ulaganja usmjerenih na povećanje sigurnosti, stabilnosti i učinkovitosti ICT infrastrukture. Konsolidacijom tri odvojene ICT okoline društva Imperial Riviera d.d. 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 tehnologija.

Dionice

Vlasnička struktura Imperial Riviere d.d. na dan 30.09.2025. (dionice oznake HIMR-R-A) je slijedeća:

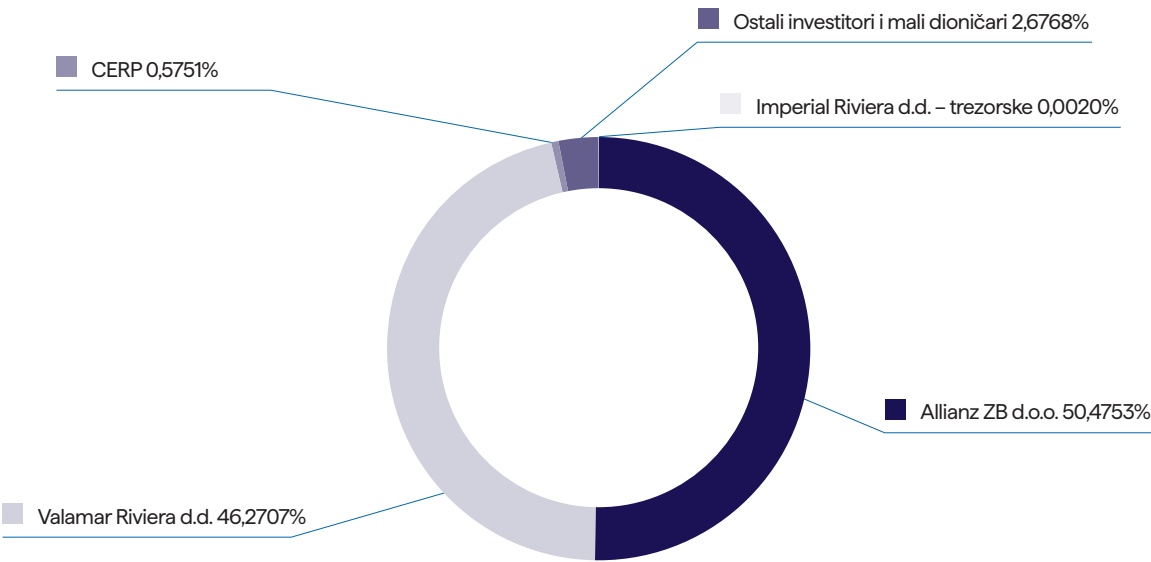
	Broj dionica	%
1. Allianz ZB d.o.o.	1.150.571	50,4753
2. Valamar Riviera d.d.,	1.054.728	46,2707
3. CERP	13.110	0,5751
4. Trezorske dionice	46	0,0020
5. Ostali dioničari	61.018	2,6768
Ukupno	2.279.473	100,00

Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva na dan 30.09.2025. 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 2025. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d.

realizirane transakcije s ukupnim volumenom od 961 dionice. Ukupno ostvaren promet tijekom razdoblja siječanj-rujan 2025. godine iznosi 96.513,0 eura s prosječnom cijenom po dionici u iznosu od 105,4 eura.

Cijena dionica za izvještajno razdoblje siječanj – rujan 2025. kretala se od najniže 100,0 eura do najviše 116,0 eura.



Zaključna cijena dionice za izvještajno razdoblje iznosila je 115,0 eura. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Na dan 30.09.2025. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica. Društvo tijekom razdoblja siječanj – rujan 2025. godine nije stjecalo ili otpuštalo vlastite dionice.

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, pojačani protuepidemijski nadzori, redovni zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih te Valamar Health & Safety standardi and V Care guarantee standardi.

Odnosi sa bankama

Na zadnji dan promatranog perioda Društvo i Grupa nemaju realiziranih kratkoročnih kredita. Za financiranje kapitalnih ulaganja započetih u 2024. godini, Društvo je sklopilo kreditne aranžmane sa OTP bankom d.d. i sa Zagrebačkom bankom d.d. u ukupnom iznosu od 55 milijuna eura. 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). Do zadnjeg dana izvještajnog razdoblja iskorišteno je ukupno 39,7 milijuna eura iz odobrenih kreditnih linija.

Kodeks korporativnog upravljanja

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: 03044572

OIB: 90896496260

Tijekom razdoblja siječanj - rujna 2025. 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.

Glavna djelatnost: 5510 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,

Kodeks korporativnog upravljanja (nastavak)

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 je dana 24.04.2025. godine na Internet stranicama Zagrebačke burze objavilo Godišnji upitnik o usklađenosti za 2024. godinu, te je isti dan HANFA-i u SRPI dostavljen Godišnji upitnik o usklađenosti kao i Godišnji upitnik o praksama upravljanja za 2024. godinu.

Pored Kodeksa korporativnog upravljanja Društvo u poslovanju koristi Kodeks poslovnog ponašanja koji je donesen 02.12.2024. godine.

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

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

Osnovna obilježja upravljanja rizicima navedeni su u „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 ostalog, omogućavaju fer i korektno prezentiranje financijskih i poslovnih izvještaja.

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.

Dana 15.04.2025. godine na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d., te dana 23.04.2025. godine na internetskim stranicama Sudskog registra, objavljen je Poziv za Glavnu skupštinu Društva, koja se održala 05.06.2025. godine u Imperial Heritage hotelu, Valamar Collection na Rabu. Glavna skupština jednoglasno je donijela odluke po svim točkama dnevnog reda pa tako između ostalog i o upotrebi dobiti te dividendi u iznosu od 4,63 eura po dionici, koja je isplaćena 18.06.2025. godine.

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 je šest članova izabrala 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, Jakša Krišto, 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: - Jakša Krišto, predsjednik; - Mladen Markoč, član; - Hrvoje Pauković, 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.

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.

Tijekom razdoblja siječanj - rujan 2025. godine Društvo nije imalo aktivnosti istraživanja i razvoja.

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 1.154.384 eura prihoda te 15.149.694 eura rashoda. Na dan 30.09.2025. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 205.258 eura, dok obveze iznose 2.274.202 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 izvještaju rađeni su sukladno klasifikaciji obrazaca TFI POD.

Alen Benković
Predsjednik Uprave
Imperial Riviera d.d.



II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2
51280 Rab

Poreč, 23.10.2025. godine

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

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

- set nerevidiranih, tromjesečnih financijskih izvještaja za razdoblje siječanj – rujna 2025. godine sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarada 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 2025. godine do 30. rujna 2025. 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.



Alen Benković
predsjednik Uprave



Sebastian Palma
član Uprave

III. TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
siječanj – rujan 2025.g. **KONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: **01.01.2025. do 30.09.2025.**Godina: **2025.**Kvartal: **3**

Tromjesečni financijski izvještaji

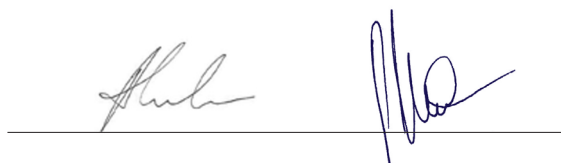
Matični broj (MB): **03044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **040000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **90896496260**LEI: **747800IOGENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrtka izdavatelj: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial-riviera.hr**Broj zaposlenih: **1692**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **KD** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)Revidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano)Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI): **PRAONA D.O.O.** Sjedište: **Zadarska 1, 21300 Makarska** MB: **03749045**Knjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) _____
(tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **MARIZA GRANIĆ**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **021 440 512**Adresa e-pošte: **mariza.granic@imperial.hr**

Revizorsko društvo: _____

Ovlašteni revizor: _____



BILANCA NA DAN 30.09.2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
1	2	3	4	
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	356.937.137	388.543.257	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	490.331	776.378	
1. Izdaci za razvoj	004	0	0	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	490.331	776.378	
3. Goodwill	006	0	0	
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0	
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	338.744.609	364.977.359	
1. Zemljište	011	113.346.870	113.312.598	
2. Građevinski objekti	012	162.023.666	159.485.401	
3. Postrojenja i oprema	013	24.517.248	28.045.584	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.949.539	10.119.160	
5. Biološka imovina	015	0	0	
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	183.637	559.681	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.136.606	51.995.440	
8. Ostala materijalna imovina	018	1.587.043	1.459.495	
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	271.441	332.544	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	3.982	3.982	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	224	224	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0	
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0	
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	267.235	328.338	
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0	
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0	
4. Ostala potraživanja	035	0	0	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	17.430.756	22.456.976	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	23.937.566	35.134.481	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.708.380	2.709.865	
1. Sirovine i materijal	039	1.648.500	2.591.387	
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0	
3. Gotovi proizvodi	041	0	0	
4. Trgovačka roba	042	55.079	109.526	
5. Predumovi za zalihe	043	4.801	8.952	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0	
7. Biološka imovina	045	0	0	
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.613.437	5.347.224	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	52.598	355.538	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.956	192.770	
3. Potraživanja od kupaca	049	615.647	2.847.714	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	27.248	290.644	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.871.804	1.592.061	
6. Ostala potraživanja	052	44.184	68.497	
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	13.133.244	19.546.401	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	12.800.300	19.500.110	
9. Ostala financijska imovina	062	332.944	46.291	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	6.482.505	7.530.991	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.354.266	1.908.185	
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	382.228.969	425.585.923	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0	

BILANCA NA DAN 30.09.2025.g. konsolidirano

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+083+086+089)	067	241.201.191	262.409.139
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	201.265.404	201.265.404
II. KAPITALNE REZERVE	069	20.419.594	20.419.594
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	4.724.803	5.361.892
1. Zakonske rezerve	071	4.730.192	5.367.281
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.389	-5.389
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	1.107.789	2.810.623
1. Zadržana dobit	084	1.107.789	2.810.623
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	12.893.670	31.571.513
1. Dobit poslovne godine	087	12.893.670	31.571.513
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	789.931	980.113
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	1.598.600	1.569.182
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	843.435	843.435
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	331.902	326.304
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	423.263	399.443
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	98.706.223	130.600.819
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	92.325.779	123.327.876
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	436.876	436.876
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	5.003.291	6.047.858
11. Odgođena porezna obveza	108	940.277	788.209
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	36.014.639	26.024.011
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	7.476.147	2.187.373
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	17.195.015	5.144.064
7. Obveze za predujmove	116	2.767.594	5.504.098
8. Obveze prema dobavljačima	117	5.729.493	6.423.497
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.296.426	2.507.302
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	526.608	3.650.394
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	49.388	49.388
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	973.968	557.895
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	4.708.316	4.982.772
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	382.228.969	425.585.923
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - rujn 2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	105.834.417	72.392.321	120.151.249	81.570.253
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	682.991	372.546	1.831.075	552.399
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	103.387.228	70.933.181	117.505.312	80.682.935
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	5.279	418	4.468	1.483
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	105.851	29.709	94.530	34.153
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	1.653.068	1.056.467	715.864	299.283
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	79.238.819	37.813.830	90.879.587	43.427.794
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	29.095.131	16.427.706	33.825.775	19.091.112
a) Troškovi sirovina i materijala	010	17.403.693	9.519.293	19.113.996	10.628.810
b) Troškovi prodane robe	011	106.050	77.982	163.829	113.323
c) Ostali vanjski troškovi	012	11.585.388	6.830.431	14.547.950	8.348.979
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	20.719.584	10.190.577	23.461.023	11.918.158
a) Neto plaće i nadnice	014	12.791.165	6.134.758	14.394.345	7.131.106
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	5.145.254	2.674.278	5.917.598	3.164.360
c) Doprinosi na plaće	016	2.783.165	1.381.541	3.149.080	1.622.692
4. Amortizacija	017	15.040.265	5.037.208	17.640.944	5.963.917
5. Ostali troškovi	018	12.861.378	4.769.657	15.700.148	6.404.174
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	1.522.461	1.388.682	251.697	50.433
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	635.904	68.257	373.771	193.427
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	349.488	63.878	241.561	54.753
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	257.444	0	74.352	110.489
10. Ostali financijski prihodi	040	28.972	4.379	57.858	28.185
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	3.662.793	1.852.999	2.966.560	1.018.298
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	2.903.781	908.057	2.673.427	954.416
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	1.307	220	4.925	317
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	655.547	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	757.705	289.175	288.208	63.565

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - rujn 2025.g. konsolidirano

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	106.470.321	72.460.578	120.525.020	81.763.680
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	82.901.612	39.666.829	93.846.147	44.446.092
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	23.568.709	32.793.749	26.678.873	37.317.588
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	23.568.709	32.793.749	26.678.873	37.317.588
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	362.041	2.011.855	-5.082.822	5.294.964
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	23.206.668	30.781.894	31.761.695	32.022.624
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	23.206.668	30.781.894	31.761.695	32.022.624
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0	0	0
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	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	23.206.668	30.781.894	31.761.695	32.022.624
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	23.036.143	30.570.798	31.571.513	31.810.158
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	170.525	211.096	190.182	212.466
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	23.206.668	30.781.894	31.761.696	32.022.624
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - rujn 2025.g. konsolidirano

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	23.206.668	30.781.894	31.761.696	32.022.624
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	23.206.668	30.781.894	31.761.695	32.022.624
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	23.036.143	30.570.798	31.571.513	31.810.158
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	170.525	211.096	190.182	212.466

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU za razdoblje siječanj - rujn 2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

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	23.568.709	26.678.873
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	18.027.523	20.365.481
a) Amortizacija	003	15.040.265	17.640.944
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	30.052	28.590
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-1.055.195	-547.507
e) Rashodi od kamata	007	3.576.126	2.920.173
f) Rezerviranja	008	-1.006.212	-158.145
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	1.307	4.925
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	1.441.180	476.501
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	41.596.232	47.044.354
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	6.381.415	2.004.212
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	11.806.394	4.176.035
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-5.820.582	-3.173.308
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	395.603	1.001.485
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	47.977.647	49.048.566
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.257.585	-2.555.558
5. Plaćeni porez na dobit	019	-2.106	-95.389
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	44.717.956	46.397.619
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	21.380	24.528
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	1.051.355	488.221
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	1.072.735	512.749
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-29.277.092	-47.310.886
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-13.400.000	-6.700.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-42.677.092	-54.010.886
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-41.604.357	-53.498.137
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	17.009.983	31.002.097
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	17.009.983	31.002.097
1. Novčani izdaci za otplate glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-11.940.082	-12.299.346
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.553.747	-10.553.747
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-3.728	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-22.497.557	-22.853.093
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-5.487.574	8.149.004
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-2.373.975	1.048.486
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	8.777.489	6.482.505
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	6.403.514	7.530.991

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj - rujan 2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) 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 sveobuh- vatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontroll- irajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	201.265.404	20.419.594	4.138.121	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	208.747	12.044.860	238.071.337	665.656	238.736.993	
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	201.265.404	20.419.594	4.138.121	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	208.747	12.044.860	238.071.337	665.656	238.736.993	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.893.670	12.893.670	0	12.893.670	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0	0	592.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.452.789	-12.044.860	0	124.275	124.275	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	1.107.789	12.893.670	240.411.260	789.931	241.201.191	
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.893.670	12.893.670	0	12.893.670	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0	0	592.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	899.042	-12.044.860	-10.553.747	124.275	-10.429.472	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj - rujan 2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) 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 sveobuh- vatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolir- ajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Tekuće razdoblje																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	1.107.789	12.893.670	240.411.260	789.931	241.201.191	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	1.107.789	12.893.670	240.411.260	789.931	241.201.191	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31.571.513	31.571.513	0	31.571.513	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.256.581	-12.893.670	0	190.182	190.182	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	201.265.404	20.419.594	5.367.281	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	2.810.623	31.571.513	261.429.026	980.113	262.409.139	
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31.571.513	31.571.513	0	31.571.513	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.702.834	-12.893.670	-10.553.747	190.182	-10.363.565	

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izvještajno razdoblje: 01.01.-30.09.2025

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

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI (nastavak)

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 01.01.2025. – 30.09.2025." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Revidirani godišnji izvještaj Imperial Riviera d.d. za 2024. godinu dostupan je u PDF dokumentu "Godišnji izvještaj 2024." i koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

III. TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
siječanj – rujan 2025.g. **NEKONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

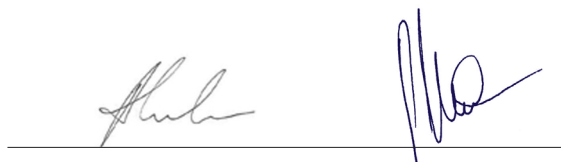
Razdoblje izvještavanja: **01.01.2025. do 30.09.2025.**Godina: **2025.**Kvartal: **3**

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): **03044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **040000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **9089646260**LEI: **747800IOGENHFT1L9Q29**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: **1669**
(krajem izvještajnog razdoblja)Konsolidirani izvještaj: **KN** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)Revidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano)Knjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) (tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **ROKO ANTEŠIĆ**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **051 667 737**Adresa e-pošte: **roko.antesic@imperial.hr**

Revizorsko društvo: _____

Ovlašteni revizor: _____



BILANCA NA DAN 30.09.2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
1	2	3	4	
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	355.448.887	387.036.464	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	474.329	766.226	
1. Izdaci za razvoj	004	0	0	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	474.329	766.226	
3. Goodwill	006	0	0	
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0	
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	336.861.425	363.069.782	
1. Zemljište	011	112.976.923	112.942.651	
2. Građevinski objekti	012	161.538.291	159.018.186	
3. Postrojenja i oprema	013	23.601.451	27.165.660	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.902.948	10.081.850	
5. Biološka imovina	015	0	0	
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	183.637	559.681	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.071.132	51.842.259	
8. Ostala materijalna imovina	018	1.587.043	1.459.495	
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	682.377	743.480	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	410.936	410.936	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	3.982	3.982	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	224	224	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0	
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0	
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	267.235	328.338	
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0	
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0	
4. Ostala potraživanja	035	0	0	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	17.430.756	22.456.976	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	22.933.975	33.515.870	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.498.980	2.038.095	
1. Sirovine i materijal	039	1.439.100	1.919.618	
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0	
3. Gotovi proizvodi	041	0	0	
4. Trgovačka roba	042	55.079	109.525	
5. Predumovi za zalihe	043	4.801	8.952	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0	
7. Biološka imovina	045	0	0	
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.570.054	4.726.721	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	55.415	205.258	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0	
3. Potraživanja od kupaca	049	593.656	2.722.161	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	27.249	290.541	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.853.032	1.441.605	
6. Ostala potraživanja	052	40.702	67.156	
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	13.133.244	19.546.401	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	12.800.300	19.500.110	
9. Ostala financijska imovina	062	332.944	46.291	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	5.731.697	7.204.653	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.332.701	1.903.427	
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	379.715.563	422.455.761	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0	

BILANCA NA DAN 30.09.2025.g. Društvo

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+083+086+089)	067	239.852.600	260.637.921
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	201.265.404	201.265.404
II. KAPITALNE REZERVE	069	20.419.594	20.419.594
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	4.724.803	5.361.892
1. Zakonske rezerve	071	4.730.192	5.367.281
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.389	-5.389
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	701.020	2.251.963
1. Zadržana dobit	084	701.020	2.251.963
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	12.741.779	31.339.068
1. Dobit poslovne godine	087	12.741.779	31.339.068
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	1.598.600	1.569.182
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	843.435	843.435
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	331.902	326.304
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	423.263	399.443
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	98.056.755	129.953.413
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	91.743.672	122.745.769
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	436.876	436.876
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	5.003.291	6.047.858
11. Odgođena porezna obveza	108	872.916	722.910
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	35.559.554	25.393.381
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	7.491.006	2.274.202
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	16.857.142	5.057.566
7. Obveze za predujmove	116	2.767.593	5.476.098
8. Obveze prema dobavljačima	117	5.699.428	6.098.848
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.269.722	2.474.476
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	451.308	3.404.908
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	49.388	49.388
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	973.967	557.895
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	4.648.054	4.901.864
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	379.715.563	422.455.761
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj – rujn 2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	103.307.374	70.775.342	117.761.691	80.096.936
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	710.584	387.046	1.042.754	566.510
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	100.883.525	69.337.943	115.962.424	79.206.201
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	5.279	418	4.468	1.483
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	122.951	35.409	111.630	39.853
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	1.585.035	1.014.526	640.415	282.889
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	77.196.673	36.778.212	89.022.119	42.536.138
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	27.848.400	15.712.222	32.681.450	18.495.721
a) Troškovi sirovina i materijala	010	16.539.244	9.036.532	18.030.834	10.069.602
b) Troškovi prodane robe	011	106.050	77.982	163.828	113.323
c) Ostali vanjski troškovi	012	11.203.106	6.597.708	14.486.788	8.312.796
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	20.279.501	9.988.987	23.101.304	11.762.150
a) Neto plaće i nadnice	014	12.515.572	6.012.303	14.175.038	7.039.563
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	5.042.399	2.623.658	5.828.207	3.121.990
c) Doprinosi na plaće	016	2.721.530	1.353.026	3.098.059	1.600.597
4. Amortizacija	017	14.838.483	4.967.140	17.414.989	5.882.489
5. Ostali troškovi	018	12.709.305	4.721.200	15.591.425	6.355.749
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	1.520.984	1.388.663	232.951	40.029
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	634.327	66.221	368.637	193.041
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	3.929	1.147	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	343.982	60.695	236.426	54.367
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	257.444	0	74.352	110.489
10. Ostali financijski prihodi	040	28.972	4.379	57.859	28.185
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	3.639.360	1.842.166	2.945.365	1.012.186
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	2.881.348	897.224	2.652.231	948.304
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	1.307	220	4.925	317
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	655.547	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	756.705	289.175	288.209	63.565

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj – rujan 2025.g. Društvo

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	103.941.701	70.841.563	118.130.328	80.289.977
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	80.836.033	38.620.378	91.967.484	43.548.324
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	23.105.668	32.221.185	26.162.844	36.741.653
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	23.105.668	32.221.185	26.162.844	36.741.653
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	277.945	1.908.393	-5.176.224	5.191.174
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	22.827.723	30.312.792	31.339.068	31.550.479
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	22.827.723	30.312.792	31.339.068	31.550.479
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0	0	0
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	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	22.827.723	30.312.792	31.339.068	31.550.479
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj – rujan 2025.g. Društvo

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	22.827.723	30.312.792	31.339.068	31.550.479
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU za razdoblje siječanj – rujan 2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

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	23.105.668	26.162.844
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	17.461.633	20.636.282
a) Amortizacija	003	14.838.483	17.414.989
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	30.052	28.033
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-1.049.690	-541.984
e) Rashodi od kamata	007	3.553.700	2.899.045
f) Rezerviranja	008	-1.013.585	-164.697
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	1.307	4.925
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	1.101.366	995.971
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	40.567.301	46.799.126
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	7.182.920	2.081.683
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	12.091.612	4.348.291
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-5.264.644	-2.805.723
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	355.952	539.115
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	47.750.221	48.880.809
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.237.961	-2.532.134
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	44.512.260	46.348.675
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	21.380	9.888
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	1.045.849	482.697
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	1.067.229	492.585
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-28.994.287	-47.066.389
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-13.400.000	-6.700.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-42.394.287	-53.766.389
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-41.327.058	-53.273.804
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	16.509.983	31.002.097
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	16.509.983	31.002.097
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-11.741.002	-12.050.265
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.553.747	-10.553.747
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-3.728	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-22.298.477	-22.604.012
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-5.788.494	8.398.085
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-2.603.292	1.472.956
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	8.398.296	5.731.697
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	5.795.004	7.204.653

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – rujan 2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) 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 sveobuh- vatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolir- ajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	201.265.404	20.419.594	4.138.121	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	5.417	11.841.421	237.664.568	0	237.664.568	
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	201.265.404	20.419.594	4.138.121	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	5.417	11.841.421	237.664.568	0	237.664.568	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.741.779	12.741.779	0	12.741.779	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih udjeljujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0	0	592.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.249.350	-11.841.421	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	701.020	12.741.779	239.852.600	0	239.852.600	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT I GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.741.779	12.741.779	0	12.741.779	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0	0	592.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	695.603	-11.841.421	-10.553.747	0	-10.553.747	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – rujan 2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) 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 sveobuh- vatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolli- rajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Tekuće razdoblje																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	701.020	12.741.779	239.852.600	0	239.852.600	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	701.020	12.741.779	239.852.600	0	239.852.600	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31.339.068	31.339.068	0	31.339.068	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.104.690	-12.741.779	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	201.265.404	20.419.594	5.367.281	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	2.251.963	31.339.068	260.637.921	0	260.637.921	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31.339.068	31.339.068	0	31.339.068	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.550.943	-12.741.779	-10.553.747	0	-10.553.747	

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izvještajno razdoblje: 01.01.-30.09.2025

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

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI (nastavak)

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 01.01.2025. – 30.09.2025." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Revidirani godišnji izvještaj Imperial Riviera d.d. za 2024. godinu dostupan je u PDF dokumentu "Godišnji izvještaj 2024." i koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

siječanj – rujan 2025.g.

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: 03044572

OIB: 90896496260

Tijekom razdoblja siječanj - rujan 2025. 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.

Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj.

Nadzorni odbor Društva čine: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Franz Lanschützer, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Jakša Krišto, član, Eugen Stanis-sa, 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 Maticе). U prethodnoj poslovnoj godini, povezano društvo Praona d.o.o. ostvarilo je dobit u iznosu od 288.699 eura, kapital i rezerve iznosile su 1.452.657 eura.

Detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2024. – 31.12.2024." koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja te u Bilješkama u nastavku.

Informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama dostupne su u objavljenom PDF dokumentu „Godišnji izvještaj 2024.“ koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

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 2025. godine odobrila je Uprava 23. listopada 2025. godine.

Financijski izvještaji za treće tromjesečje nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA I PROCJENAMA

2.1. Osnove sastavljanja

Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za treće tromjesečje završeno 30. rujna 2025. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – *Financijsko izvještavanje tijekom godine*. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje konsolidirane financijske izvještaje te ih se treba promatrati zajedno s konsolidiranim i nekonsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima na 31. prosinca 2024. godine koja su dostupna na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Društva.

2.2. Vremenska neograničenost poslovanja

Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za treće tromjesečje 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.

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

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

2.3. Značajne računovodstvene politike

Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za treće tromjesečje završeno 30. rujna 2025. 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 2024. godine.

2.4. Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za devet mjeseci 2025. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2024. 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).

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%.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

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 (nekorisirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obvezu.
- 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 30.09.2025.:

(u tisućama eura)	Grupa i Društvo			
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31.12.2024.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina – vlasničke vrijednosnice	-	4	-	4
Derivativni financijski instrumenti*	-	498	-	498
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	502	-	502
Stanje 30.09.2025.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina – vlasničke vrijednosnice	-	4	-	4
Derivativni financijski instrumenti*	-	337	-	337
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	341	-	341

* 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).

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

segmentima vršena je prema 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.), VEC-a, zabavno-animacijskog centra Maro-World, Bike centra u Poreču, kuće za osoblje i stručnih službi.

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

(u tisućama eura)	Grupa			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	103.783	11.861	4.587	120.231
Eliminacija prihoda između segmenata	-	-	(895)	(895)
Prihodi vanjskih kupaca	103.783	11.861	4.587	119.336
Amortizacija	(14.961)	(1.502)	(1.177)	(17.641)
Financijski prihod/(trošak) neto	(2.669)	(245)	322	(2.593)
Dobit/(gubitak) segmenta	51.442	8.408	(3.567)	56.284
Ukupno imovina	329.634	22.725	19.502	371.860
Ukupno obveze	127.725	14.154	3.653	145.532

	Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
	103.783	11.926	1.296	117.005
	-	-	-	-
	103.783	11.926	1.296	117.005
	(14.961)	(1.502)	(951)	(17.415)
	(2.669)	(245)	338	(2.577)
	51.442	8.408	(4.667)	55.183
	329.634	22.725	16.444	368.802
	127.725	14.154	2.685	144.564

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

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

siječanj – rujan 2025.g.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2024.-30.09.2024. su kako slijedi (imovina i obveze prikazani na 31.12.2024.):

(u tisućama eura)	Grupa				Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	89.434	11.497	3.400	104.331	89.434	11.497	663	101.594
Eliminacija prihoda između segmenata	-	-	(261)	(261)	-	-	-	-
Prihodi vanjskih kupaca	89.434	11.497	3.139	104.070	89.434	11.497	663	101.594
Amortizacija	(12.816)	(1.489)	(735)	(15.040)	(12.816)	(1.489)	(534)	(14.838)
Financijski prihod/(trošak) neto	(3.364)	(260)	598	(3.027)	(3.364)	(260)	619	(3.005)
Dobit/(gubitak) segmenta	44.234	7.875	(2.867)	49.243	44.234	7.875	(3.757)	48.352
Ukupno imovina (31.12.2024.)	302.766	23.186	15.662	341.614	302.766	23.186	13.532	339.484
Ukupno obveze (31.12.2024.)	111.328	12.585	2.314	126.227	111.328	12.585	1.352	125.265

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
Prihod				
Prihod segmenata	120.231	104.331	117.005	101.594
Eliminacija prihoda između segmenata	(895)	(261)	-	-
Ukupno prihodi	119.336	104.070	117.005	101.594
Dobit				
Dobit / (gubitak) segmenata	56.284	49.243	55.183	48.352
Amortizacija	(17.641)	(15.040)	(17.415)	(14.838)
Ostali troškovi - nealocirano	(11.964)	(10.634)	(11.606)	(10.408)
Ukupna dobit prije oporezivanja	26.679	23.569	26.163	23.106

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

siječanj – rujan 2025.g.

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

(u tisućama eura)	Grupa				Društvo			
	30.09.2025.		31.12.2024.		30.09.2025.		31.12.2024.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
	371.860	145.532	341.614	126.227	368.802	144.564	339.484	125.265
Segment hoteli i apartmani	329.634	127.725	302.766	111.328	329.634	127.725	302.766	111.328
Segment kampovi	22.725	14.154	23.186	12.585	22.725	14.154	23.186	12.585
Segment ostalo	19.502	3.653	15.661	2.314	16.444	2.685	13.532	1.352
Nealocirano:								
Ostala financijska imovina	4	-	4	-	415	-	415	-
Kredit i depoziti	19.500	-	12.800	-	19.500	-	12.800	-
Novac i novčani ekvivalenti	7.531	-	6.483	-	7.205	-	5.732	-
Ostala potraživanja	3.859	-	3.298	-	3.703	-	3.254	-
Derivativna financijska imovina/obveze	375	38	600	102	375	38	600	102
Odgođena porezna imovina/obveze	22.457	788	17.431	940	22.457	723	17.431	873
Ostale obveze	-	16.094	-	12.159	-	15.768	-	12.024
Rezerviranja	-	726	-	1.599	-	726	-	1.599
Ukupno	425.587	163.178	382.229	141.028	422.457	161.819	379.716	139.863

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

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

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	13.888	11.776	11.557	9.300
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	105.448	92.294	105.448	92.294
	119.336	104.070	117.005	101.594

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

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
EU članice	71.173	62.078	71.173	62.078
Ostalo	34.275	30.216	34.275	30.216
	105.448	92.294	105.448	92.294

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

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

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	siječanj - rujan 2025.	siječanj - rujan 2024.	siječanj - rujan 2025.	siječanj - rujan 2024.
Troškovi razdoblja za zaposlene	23.461	20.719	23.101	20.280
Neto plaće	14.394	12.791	14.175	12.516
Porezi i doprinosi iz plaća	5.918	5.145	5.828	5.042
Doprinosi na plaće	3.149	2.783	3.098	2.722
Kapitalizirani troškovi plaća	780	427	780	427
Ukupno	24.241	21.146	23.881	20.707

Tijekom devetomjesečnog razdoblja 2025. prosječan broj zaposlenih Društva je 1.402 (30. rujna 2024.: 1.269), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 1.424 (30. rujna 2024.: 1.304).

Na ime izgradnje dugotrajne imovine kapitaliziraju se troškovi plaća.

Kapitalizirani su troškovi neto plaća u iznosu od 488 tisuća eura (2024.: 260 tisuća eura), troškovi doprinosa i poreza iz plaća u iznosu od 182 tisuće eura (2024.: 107 tisuća eura) te troškovi doprinosa na plaće u iznosu od 110 tisuća eura (2024.: 60 tisuća eura).

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa porez na dobit tijekom razdoblja u 2025. 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 kvartalne izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinca 2025. godine. Porez na dobit izračunat je primjenom zakonske stope poreza na dobit od 18%.

Porez na dobit obuhvaća:

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

Prikaz kretanja odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze u 2025. godini:

Odgođena porezna imovina		
(u tisućama eura)	Grupa	Društvo
Na dan 1. siječnja 2025. godine	17.431	17.431
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	5.026	5.026
Na dan 30. rujna 2025. godine	22.457	22.457

Odgođena porezna obveza		
(u tisućama eura)	Grupa	Društvo
Na dan 1. siječnja 2025. godine	940	873
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(152)	(150)
Na dan 30. rujna 2025. godine	788	723

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

BILJEŠKA 7 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada 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 2025.	siječanj - rujan 2025.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	31.572	31.339
Broj dionica	2.279.427	2.279.427
Osnovna/razrijeđena zarada/ (gubitak) po dionici (u eurima)	13,85	13,75

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom devetomjesečnog razdoblja završenog 30. rujna 2025. godine, Društvo je nabavilo imovinu u iznosu 42.623 tisuća eura, a Grupa je nabavila imovinu u vrijednosti 42.867 tisuća eura. Tijekom devetomjesečnog razdoblja završenog 30. rujna 2025. godine, Društvo i Grupa su prodali imovinu bez knjigovodstvene sadašnje vrijednosti, a što je rezultiralo neto prihodom od 23,8 tisuća eura.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

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:

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	Obveze na 30.09.2025.	Dospijeće preko 5 godina	Obveze na 30.09.2025.	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	128.472	34.747	127.803	34.747
Obveze za najmove prema MSFI 16	6.366	4.825	6.366	4.825
Ukupno	134.838	39.572	134.169	39.572

Na dan 30.9.2025. dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i obvezama po ugovorima o najmu (iskazanim sukladno MSFI 16) Grupe iznose 134.838 tisuća eura, od čega je 128.472 tisuće eura osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30.9.2025. dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i obvezama po ugovorima o najmu (iskazanim sukladno MSFI 16) Društva iznose 134.169 tisuća eura, od čega je 127.803 tisuće eura osigurana hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30.9.2025. godine obveze za najmove prema MSFI 16 Društva i Grupe iznosile su 6.366 tisuća eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 5.010 tisuća eura.

BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 30.9.2025. godine ugovoreno je vrijednosti radova i usluga u iznosu od 56,0 milijuna eura, a koji se odnose na investicijski ciklus 2025. godine odobren u iznosu od 60,1 milijuna eura. Od ugovorernog realiziran je iznos od 47,8 milijuna eura.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

BILJEŠKA 11 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	Stanje 30. rujna 2025.	Stanje 31. prosinca 2024.	Stanje 30. rujna 2025.	Stanje 31. prosinca 2024.
Kupci i ostala potraživanja				
Matično društvo (Valamar Riviera d.d.)	199	53	199	53
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	6	3
	199	53	205	56
Dobavljači i ostale obveze				
Matično društvo (Valamar Riviera d.d.)	2.183	7.476	2.183	7.476
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	90	15
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	-	1	-
	2.184	7.476	2.274	7.491

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	siječanj - rujan 2025.	siječanj - rujan 2024.	siječanj - rujan 2025.	siječanj - rujan 2024.
Prodaja usluga				
Matično društvo (Valamar Riviera d.d.)	1.115	789	1.115	789
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	39	49
	1.115	789	1.154	838
Kupovina usluga				
Matično društvo (Valamar Riviera d.d.)	14.265	12.368	14.265	12.368
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	873	234
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	12	16	12	16
	14.277	12.384	15.150	12.618

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – rujan 2025.g.

BILJEŠKA 12 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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

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