

IMPERIAL RIVIERA

MANAGED BY VALAMAR

REZULTATI POSLOVANJA

*01.01.2020. - 31.12.2020. s uključenim
tromjesečnim izvještajem za 4Q 2020. godine*



Sadržaj

I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA za razdoblje od 01.01.2020. godine do 31.12.2020. godine	3
II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	31
III. TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI.....	32
IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	50

Rab



I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

za razdoblje od 01.01.2020. godine
do 31.12.2020. godine

Rezultate poslovanja u 2020. godini obilježio je negativni utjecaj širenja pandemije virusa COVID-19 na cijelokupnu gospodarsku aktivnost, posebice turizam i ugostiteljstvo. Nakon gotovo potpunog izostanka turističke aktivnosti u prvom polugodištu, početak glavne turističke sezone donio je blagi optimizam da bi sezona ipak mogla biti bar djelomice spašena. Nakon vrlo dobrog rezultata ostvarenog u srpnju, u odnosu na revidirane poslovne planove uslijed pandemije COVID-19, uslijedio je još bolji početak kolovoza sa naznakama vrlo dobrih rezultata i u rujnu. Međutim, pogoršanje epidemiološke situacije u zemlji sredinom kolovoza stavilo je RH na „crvenu“ listu epidemiološki nesigurnih zemalja nakon čega je uslijedio nagli i neočekivani odljev gostiju iz objekata Društva i pad daljnjih rezervacija. Unatoč brojnim pokušajima uvjeravanja susjednih zemalja u relativno dobru epidemiološku situaciju u Hrvatskoj, najprije Republika Austrija, a potom i Slovenija stavile su Hrvatsku na „crvenu“ listu epidemiološki nesigurnih zemalja. Isto je napravila i Velika Britanija, dok je Njemačka takve mjere uvela samo za pojedine regije u Hrvatskoj. Stavljanje na „crvenu listu“ epidemiološki nesigurnih zemalja značilo je za građane iz naših emitivnih tržišta, po povratku iz Hrvatske, obvezu dvotjedne karantene ili pribavljanje negativnog testa na koronavirus. U takvim okolnostima Društvo je bilo prisiljeno krenuti u postupno ranije zatvaranje objekata.

Ključne poruke

Ključni finansijski pokazatelji - Grupa¹

(u '000.000 kuna)	2019.	2020.	2020./2019.
Ukupni prihodi	263,6	96,6	-63,3%
Prihodi od prodaje	257,5	90,0	-65,0%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona)	218,8	74,8	-65,8%
Operativni troškovi	171,6	69,7	-59,4%
EBITDA	90,8	23,2	-74,4%
Prilagođena EBITDA	95,6	24,5	-74,3%
EBIT	28,2	-66,0	-334,0%
Prilagođeni EBIT	28,7	-64,6	-324,7%
EBT	24,2	-74,8	-409,4%
Neto dobit/gubitak	59,9	-39,7	-166,3%
EBITDA marža	34,5%	24,1%	-1.040 bb
Prilagođena EBITDA marža	36,4%	25,5%	-1.090 bb
Neto dug	14,1	182,9	1.198,7%
Novac i novčani ekvivalenti	298,8	139,6	-53,3%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	0,1	7,5	4.958,8%
Kapitalna ulaganja	148,9	187,9	26,2%
Tržišna kapitalizacija	801,2	1.050,1	31,1%
EV	815,2	1.233,0	51,2%
DPS	17,0	0,0	-

¹ Napomena: Detalji i pojašnjenja se nalaze u poglavlju REZULTATI GRUPE – KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI na str. 9.

Ključne poruke (nastavak)

Unatoč svim nepovoljnim okolnostima Društvo je u trećem tromjesečju ostvarilo cca 42% prošlogodišnjih prihoda od prodaje dok je na razini godine ostvareno 35,0% prošlogodišnjih prihoda od prodaje. Društvo očekuje da će turistički sektor i dalje biti pod utjecajem krize u 2021. godini dok se povratak u normalu očekuje u 2022. i 2023. godini.

OPERATIVNA DOBIT IZ POSLOVANJA - EBITDA

Imperial Riviera Grupa je tijekom 2020. godine, očekivano uslijed negativnih utjecaja pojave i širenja pandemije virusa COVID-19 koja je gotovo zaustavila turistički promet u predsezoni, u posezoni promet je u potpunosti izostao, ostvarila značajno slabiji rezultat u odnosu na lanjsku godinu. Ostvareno je 90,0 milijuna kuna prihoda od prodaje ili gotovo za 65% manje (257,5 milijuna kuna u 2019.). EBITDA – operativna dobit iz poslovanja (GFI standard) ostvarena je u iznosu od 23,2 milijuna kuna što predstavlja pad od gotovo 75% (90,8 milijuna kuna u 2019.). Ukoliko se izuzme efekt primljenih potpora države uslijed pandemije COVID-19 za očuvanje radnih mjesta i koncesije, EBITDA i dalje ostaje pozitivna. Povrh, objektivno očekivano, realiziranih lošijih rezultata poslovanja, treba istaknuti i činjenicu da su u ovogodišnje rezultate uključeni i rezultati poslovanja Podružnice Makarska i povezanog društva Praona d.o.o. koji lani u prvoj polovici godine nisu bili uključeni (dio su Grupe Imperial Riviera od 29.06.2019.g. nakon provedenog pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. i uključivanja u konsolidaciju s njime povezanog društva Praona d.o.o.) te rezultati Hotela Valamar Parentino (ex. Hotel Zagreb) u Poreču kupljenog krajem 2019. godine. U regularnim tržišnim uvjetima ova činjenica bi očekivano donijela pozitivne učinke na godišnji rezultat, međutim

Ključni operativni pokazatelji

	2019.	2020.	2020./2019.
Broj smještajnih jedinica (SJ)	3.215	3.460	7,62%
Broj postelja	8.069	8.603	6,61%
Dani pune zauzetosti	114,1	36,2	-68,29%
Godišnja zauzetost	31,27%	9,89%	-2.138 bb
Broj prodanih SJ (u '000)	367,0	125,2	-65,87%
Broj noćenja (u '000)	880,8	337,0	-61,74%
Prosječna dnevna cijena (u kunama)	596	598	0,20%
RevPAR (u kunama)	68.063	21.628	-68,22%

izostajanjem gospodarske aktivnosti u prvom polugodištu 2020., negativnih okolnosti koje su obilježile glavnu turističku sezonu (vidi u pasusu poviše), potpunog izostanka poslovnih aktivnosti u posezoni, kao i posljedično vrlo skromnim brojkama ostvarenim u povezanim Društvu Praona d.o.o., prevagnuo je utjecaj na rashodovnoj strani, unatoč brojnim poduzetim aktivnostima i naporima usmjerenim ka smanjenju operativnih troškova (smanjenje troškova rada uvođenjem Programa PAUZA – RESTART u dogovoru sa socijalnim partnerima, reduciranjem savjetodavnih i odvjetničkih troškova, smanjivanje komunalnih naknada od strane jedinica lokalne samouprave, korištenje poticajnih mjera HZZ-a za očuvanje radnih mjesta u periodima ožujak-srpanj i listopad-prosinac, uvođenje raznih mjera štednje po svim razinama i sl.).

PRIHODI

Ukupni prihodi Grupe ostvareni u 2020. godini iznose 96,6 milijuna kuna, niži su za 166,9 milijuna kuna (-63,3%) u odnosu na prošlu godinu (263,6 milijuna kuna u 2019.). Od ukupnih prihoda 96,1 milijuna kuna se odnosi na poslovne prihode (262,9 milijuna kuna u 2019.) što predstavlja pad na godišnjoj razini od gotovo 64%. Glavnina poslovnih

prihoda odnosi se na prihode od prodaje koji su uslijed poremećaja na tržištu očekivano izostali. Ostvareno je 90 milijuna kuna prihoda od prodaje (257,5 milijuna kuna u 2019.) što predstavlja pad od 65% na godišnjoj razini. Ostali poslovni prihodi realizirani su u iznosu od 6,1 milijuna kuna (5,4 milijuna kuna u 2019.) zabilježivši pri tome rast od 11,6% uglavnom kao rezultat 0,45 milijuna kuna odobrene koncesijske naknade (varijabilni dio) iz protekle godine, kao dio Vladinih mjera potpore gospodarstvu uslijed posljedica izazvanih pandemijom virusa COVID-19.

Financijski prihodi u promatranom razdoblju nisu značajno utjecali na rezultat, smanjeni su sa prošlogodišnjih 0,68 milijuna kuna na 0,55 milijuna kuna, kao rezultat nešto nižih pozitivnih tečajnih razlika.

RASHODI

Ukupni rashodi u 2020. godini iznose 171,5 milijuna kuna, manji su za 67,9 milijuna kuna (-28,4%) u odnosu na prošlu godinu (239,4 milijuna kuna u 2019.), pri čemu je najznačajniji pad ostvaren u segmentu poslovnih rashoda. Tako su poslovni rashodi iznosili 162,1 milijun kuna (234,6 milijuna kuna u 2019.) i manji su za 72,5 milijuna kuna od prošlogodišnjih (-30,9%).

Ključne poruke (nastavak)

RASHODI (nastavak)

Najveći utjecaj na pad poslovnih rashoda evidentiran je na kategorijama: materijalnih troškova -55,9% (-36,3 milijuna kuna), troškova osoblja -60% (-37,0 milijuna kuna) i ostalih troškova -59% (-21,5 milijuna kuna) dok su amortizacija i rezerviranja zabilježili porast: +26,6 milijuna kuna i +2,6 milijuna kuna sukcesivno.

Pad gotovo svih kategorija poslovnih rashoda treba promatrati u direktnoj korelaciji sa smanjenim poslovne aktivnosti uzrokovane pandemijom virusa COVID-19, ali i brojnim poduzetim mjerama štednje po svim operativnim razinama i racionalizacije troškova poslovanja usmjerenim ka očuvanju likvidnosti i očuvanju zaposlenosti u novonastalim okolnostima. U dijelu smanjenih troškova osoblja valja istaknuti potpore države za očuvanje radnih mjesta u iznosu od 22,8 milijuna kuna koje su izravno utjecale na smanjenje ovih izdataka. Kod ostalih troškova najveće smanjenje od -15,9 milijuna kuna odnosi se na niže obračunatu menadžment naknadu (osnovna i stimulativna naknada pri čemu je stimulativna naknada 0). Od ostalih troškova koji spadaju u ovu kategoriju i u bitnome su smanjeni u odnosu na 2019. godinu nalaze se: turistička članarina, koncesijske naknade, naknade u platnom prometu, smještaj radnika, putni troškovi, izdaci za student servis, izostali troškovi nagrađivanja radnika i regresa za godišnji odmor, božićnica i dr.

S druge strane rast je očekivano zabilježen u kategoriji amortizacije uslijed, u prvom redu, vrlo snažnih investicijskih ciklusa realiziranih tijekom 2019. i 2020. godine, ali i u kontekstu proširenja osnovice za obračun amortizacije - pripajanje i kupnja realizirani tijekom 2019. godine (pripajanje Hotela Makarska d.d. i povezanog društva Praona d.o.o. polovicom 2019.g. te kupnja Hotela Valamar Parentino (ex. Hotel Zagreb) u Poreču krajem 2019. godine). Troškovi izvršenih dodatnih rezerviranja

po obvezama Društva prema zaposlenicima po osnovi jubilarnih nagrada i otpremnina iznosili su 2,6 milijuna kuna. Financijski rashodi zabilježili su rast od 4,6 milijuna kuna, primarno kao efekt iskazivanja nerealiziranih tečajnih razlika na salda glavnica kredita ugovorenih uz valutnu klauzulu EUR, netirano u iznosu od -2,6 milijuna kuna pod utjecajem snažne deprecijacije kune spram EUR (-1,27%) na godišnjoj razini. Efekt realizacije ugovorenih EUR/HRK valutnih terminskih transakcija iznosi -0,74 milijuna kuna na poziciji negativnih tečajnih razlika. Rashodi po osnovi kamata bilježe rast od 1,5 milijuna kuna primarno uslijed novog dugoročnog zaduženja realiziranog krajem 2019. godine.

DOBIT (GUBITAK)

Bruto gubitak Grupe u 2020. godini iznosi -74,8 milijuna kuna (u 2019. godini ostvarena je bruto dobit od 24,2 milijuna kuna). Neto gubitak Grupe nakon oporezivanja, odnosno priznavanja odgođene porezne imovine (OPI) i odgođene porezne obvezе (OPO), iznosi -39,7 milijuna kuna. U dijelu priznavanja OPI-a u ukupnom iznosu od 33,5 milijun kuna, 17,7 milijuna kuna odnosi se na evidentiranje u poslovnim knjigama Društva državne potpore za provedena ulaganja u 2020. godini (od ukupno odobrenih 80,0 milijuna kuna državne potpore za prijavljeni trogodišnji plan ulaganja 2019-2021 temeljem Zakona o poticanju ulaganja), 15,7 milijuna kuna odnosi se na ostvareni gubitak godine i ostale knjižene stavke dok je OPO priznata u iznosu od 1,62 milijuna kuna, a iskazuje se na proknjiženu amortizaciju na fer vrijednost imovine Hoteli Makarska d.d. knjiženu kod pripajanja te na fer vrijednost povezanog društva Praona d.o.o. u konsolidaciji.

TRŽIŠNA KAPITALIZACIJA

Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2020. godine za 1.489.463 dionice uvrštene na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. iznosi 1.050.071.415 HRK.

Trgovanje dionicama Društva označke HIMR-R-A zabilježilo je skromne promete i u četvrtom tromjesečju 2020. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. realizirane transakcije sa ukupno 565 dionica pri čemu je ostvaren promet od ukupno 383.830,00 kuna s prosječnom cijenom od 679,35 kuna.

Ukupan promet trgovanja dionicom HIMR-R-A na uređenom tržištu Zagrebačke burze za razdoblje siječanj – prosinac 2020. godine iznosi 7.109.930 HRK pri čemu se trgovalo s 9.034 dionice po prosječnoj cijeni od 787,02 kuna.

Cijena dionica kretala se od najniže 645,00 kuna do najviše 805,00 kuna. Zaključna cijena dionice za izvještajno razdoblje iznosila je 705,00 kuna. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Na dan 31.12.2020. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica, uz napomenu da se radi o ostatku od ukupno 50 vlastitih dionica koje je Društvo steklo tijekom 2019. godine radi dodjele odgovarajuće broja dionica dioničarima pripojenog društva Hoteli Makarska d.d..

Očekivanja

Očekivanja od poslovne 2020. godine: Nakon što se u prvoj polovici godine turizam gotovo pa nije ni događao, a Društvo svoje prve objekte (2 autokampa na Rabu) otvorilo tek krajem svibnja, u trećem tromjesečju uslijedio je značajniji rast prometa unatoč brojnim otegotnim okolnostima uzrokovanim pandemijom koronavirusa.

Tijekom prvih devet mjeseci ostvareno je cca 37% prošlogodišnjeg prihoda od prodaje proizvoda i usluga, a uslijed pogoršanja epidemiološke situacije već od kraja kolovoza i početka rujna postupno su zatvarani objekti te su u prvom tjednu listopada zatvoreni svi objekti Društva. Tako je na godišnjoj razini ostvareno 90 milijuna kuna prihoda od prodaje što čini 35% prošlogodišnjih. Društvo i Grupa od ožujka ove godine korisnici su Vladinih mjera za očuvanje radnih mjesta, a koje potpore su realizirane za mjesecce ožujak, travanj, svibanj, lipanj i srpanj te u drugom krugu produženja navedenih mjera i za mjesecce listopad, studeni i prosinac (kao kriterij za ostvarivanje prava na potpore listopad-prosinac uzet je pad prihoda ostvarenih u drugom i trećem tromjesečju ove godine u odnosu na isto razdoblje lani od najmanje 60%, prema PDV obrascu). Odlukom Vlade RH potpore za očuvanje radnih mjesta nastavljaju se i u periodu siječanj–veljača 2021.g. na što će Društvo i Grupa i dalje aplicirati.

Pored mjera za očuvanje radnih mjesta, Društvo i Grupa aktivno su tokom cijele 2020. godine godine poduzimali i poduzimat će i dalje, dok god traju izvanredne okolnosti, niz sveobuhvatnih standardnih i ad hoc operativnih procedura krznog postupanja s ciljem osiguravanja dostatne likvidnosti i kontinuiteta poslovanja uz transparentnu i kontinuiranu komunikaciju sa svim dionicima kao što su gosti, partneri, zaposlenici, kreditori, dioničari, nadležna državna tijela i tijela

Valamar Carolina Hotel&Villas, Rab



lokalne samouprave, od kojih su ključni: produljenje programa „PAUZA-RESTART“ do kraja godine (opcionalno do 1.4.2021.g.) kojemu je cilj očuvanje radnih mjesta; pregovori sa državnim i lokalnim tijelima o oslobođanju ili smanjenju od raznih nameta; uspješno je proveden moratorij na otplatu glavnica na 12 mjeseci kod svih kreditora; započeti su i krajem godine intenzivirani razgovori s bankama o novom kreditnom aranžmanu namijenjenom financiranju obrtnih sredstava za pripremu

sezone 2021.; proveden je proces reprogramiranja visine i terminskih planova realizacije započetih kapitalnih investicija za 2020. godinu koji su uspješno realizirani u visini od 188,0 milijuna kuna.

Obzirom na značajne poremećaje u poslovanju, Društvo i Grupa očekuju da će se negativni utjecaji pandemije koronavirusa odraziti i na poslovne rezultate u 2021.g. uz očekivani povratak u normalu u 2022. i 2023. g.

Očekivanja (nastavak)

Očekivanje od aktivnosti javnog sektora u cilju poboljšanja poslovanja i konkurentnosti: Ključno je bilo rješavanje pitanja korištenja turističkog zemljišta kako bi se na dugoročan način kvalitetnije planiralo i upravljalo prostorom koji nije unesen u temeljni kapital. Tako je u svibnju 2020. godine donesen Zakon o neprocijenjenom građevinskom zemljištu kojim je, nastavno na prethodni zakon koji je regulirao to područje, dorađen institucionalni okvir za dugoročno rješavanje ovog problema koje muči turističke kompanije dugi niz godina. Nažalost, predmetni Zakon je samo okvir za daljnja postupanja u cilju definiranja površina zemljišta te jediničnih cijena naknade za korištenje turističkog zemljišta. Društvo i Grupa pozdravljaju aktivnosti koje je poduzela Vlada RH u cilju očuvanja radnih mјesta u pandemijom pogоđenim gospodarskim granama i ostalih fiskalnih i parafiskalnih rasterećenja gospodarstva. Daljna očekivanja idu u smjeru nastavka prilagodbe fiskalne politike okruženju u kojem posluje, kako bi poslovanje postalo konkurentnije, a sve u cilju rasta investicija, rasta prihoda od djelatnosti turizma te dalnjeg poboljšanja materijalnog položaja zaposlenika. Rezultati prilagodbe svakako bi imali utjecaj na ostali privatni i javni sektor u cjelini, a najviše na rast zaposlenosti, plaća i poreznih prihoda. Time bi se multiplikativno utjecalo na djelatnost od turizma, a utjecaj bi bio vidljiv na ubrzanjem rastu i povećanoj konkurentnošći djelatnosti turizma.

Valamar Carolina Villas, Rab, Premium room



Očekivanje od vlasničkog utjecaja: Utjecaj većinskih vlasnika: Grupacije AZ (AZ mirovinski fondovi, Allianz Zagreb d.d. i Allianz Invest d.o.o.) i Valamar Riviera d.d. pokazao se osobito važnim u ovim izrazito izazovnim vremenima otežanog poslovanja izazvanim pandemijom COVID-19, kako za očuvanje likvidnosti tako i kroz brojne

sinergijske učinke i strateška promišljanja o niz aktivnosti poduzetim za vrijeme trajanja izvanrednih okolnosti, ali još važnije daljnja strateška promišljanja za čim brži oporavak i osiguravanje preduvjeta za daljnji rast i razvoj i osiguranje kontinuiteta poslovanja u godinama koje slijede.

Značajni poslovni događaji

Glavni poslovni događaj, ujedno i glavni čimbenik rizika u poslovanju Društva i Grupe, koji je obilježio ovu poslovnu godinu s vrlo izglednim utjecajem i na 2021. godinu, jest svakako pandemija izazvana infekcijom korona virusom COVID-19 koja se krajem 2019. godine pojавila u Kini te se u siječnju i veljači 2020. godine počela širiti i na Europu te ostatak svijeta.

Zbog povećanja brojeva oboljelih od COVID-19, kako u svijetu tako i Republici Hrvatskoj, Vlada Republike Hrvatske i lokalne vlasti odlučile su u drugoj polovici ožujka 2020. godine hitnim mjerama ograničiti niz aktivnosti, od kojih su neke bile aktualne još u lipnju 2020., a uspostavljen je i Stožer civilne zaštite Republike Hrvatske kojemu su zakonskim izmjenama dane brojne ovlasti usmjerene zaustavljanju širenja zaraze. Pored zatvaranja vrtića, škola, i fakulteta, sve do sredine svibnja bili su zatvoreni ugostiteljski objekti. Zbog tih ograničenja paralelno su se i iznenada počeli javljati sve intenzivniji otkazi rezervacija svih emitivnih tržišta,

kako agencija tako i grupa i individualaca. U novonastalim okolnostima, Društvo je tijekom 2020. godine aktiviralo sveobuhvatne standardne i ad hoc operativne procedure krznog postupanja te je u tom pogledu u promatranom razdoblju poduzelo niz mjera, a osobito:

- a) osnovan je Odbor za upravljanje rizicima koji je na dnevnoj bazi s iznimnom pažnjom pratilo razvoj situacije i utjecaj na operativno poslovanje radi umanjenja i kontroliranja potencijalnih rizika i šteta;
- b) sačinjene su i aktivirane sveobuhvatne standardne operativne procedure krznog postupanja radi zaštite zdravlja radnika, gostiju i poslovnih partnera;
- c) sačinjeni su i aktivirani eskalacijski planovi mjera očuvanja likvidnosti i solventnosti Društva te



održavanja kontinuiteta poslovanja, uključujući eskalacijske planove očuvanje radnih mesta svih zaposlenika, stalnih i sezonskih;

- d) uspostavljena je transparentna i kontinuirana komunikacija sa svim dionicima kao što su gosti, partneri, zaposlenici, kreditori, dioničari, nadležna državna tijela i tijela lokalne samouprave.

Društvo tijekom 2020. godine nije otvorilo sve raspoložive turističke objekte, odnosno kapacitete, uz napomenu da je svoje poslovanje ponovno pokrenulo tek krajem svibnja 2020. godine, dakle znatno kasnije nego što je to bilo prijašnjih godina, i to otvaranjem dvaju kampova: Padova Premium Camping Resort i San Marino Camping Resort. Unatoč svim nepovoljnim okolnostima Društvo

je u trećem tromjesečju godine („špici sezone“) ostvarilo cca 42% prošlogodišnjih prihoda od prodaje. Otvaranje drugih objekata vršilo se i ovisilo je o opsegu rezervacija i postizanju prihvatljive zauzetosti pojedinog objekta, sve uz pridržavanje propisanih epidemioloških mjera.

U zadnjem kvartalu godine, a slijedom navedenih nepovoljnih okolnosti, u cijelosti je izostala poslovna aktivnost Društva i Grupe.

Obzirom na značajne poremećaje u poslovanju tijekom 2020. godine, Društvo i Grupa očekuju da će se negativni utjecaji pandemije koronavirusa odraziti i na poslovne rezultate u 2021.g. uz očekivani povratak u normalu u 2022. i 2023. g.

Rezultati Grupe

Ključni finansijski pokazatelji²

(u kunama)	2019.	2020.	2020./2019.
Ukupni prihodi	263.559.754	96.638.081	-63,3%
Poslovni prihodi	262.877.597	96.092.212	-63,4%
Prihodi od prodaje	257.454.486	90.037.634	-65,0%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona)	218.823.928	74.834.475	-65,8%
Operativni troškovi ³	171.599.604	69.747.169	-59,4%
EBITDA ⁴	90.764.525	23.197.254	-74,4%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	-4.831.228	-1.343.945	72,2%
Prilagođena EBITDA	95.595.753	24.541.199	-74,3%
EBIT	28.228.237	-66.048.064	-334,0%
Prilagođeni EBIT	28.741.705	-64.588.681	-324,7%
EBT	24.180.840	-74.821.171	-409,4%
Neto dobit/gubitak	59.852.649	-39.709.641	-166,3%
EBT marža	9,2%	-77,9%	-946,5%
EBITDA marža	34,5%	24,1%	-30,1%
Prilagođena EBITDA marža	36,4%	25,5%	-29,8%
31.12.2019. 31.12.2020. 2020./2019.			
Neto dug ⁶	14.085.903	182.932.610	1.198,7%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	0,15	7,45	4.958,8%
Novac i novčani ekvivalenti	298.835.030	139.572.927	-53,3%
Kapitalna ulaganja	148.861.720	187.927.254	26,2%
ROE	5,22%	-3,59%	-168,7%
Tržišna kapitalizacija ⁷	801.160.800	1.050.071.415	31,1%
EV ⁸	815.246.703	1.233.004.025	51,2%
EPS	59,45	-26,09	-143,9%
DPS	17	0	-100,0%

² Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA su iskazani s osnove poslovnih prihoda.

³ Operativni troškovi izračunati po formuli poslovni rashodi – amortizacija – vrijednosno usklađenje – rezervacije.

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

⁵ Usklađenje uključuje: i) izvanredne prihode (u iznosu od 3,6 milijuna kuna u 2020. godini, odnosno 4,8 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 4,3 milijuna kuna u 2020. godini, odnosno 8,5 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) trošak otpremnina (u iznosu od 0,3 milijuna kuna u 2020. godini, odnosno 0,9 milijuna kuna u prethodnoj).

⁶ Neto dug računa se po formuli obveze – novac – potraživanja.

⁷ Umnožak ukupnog broja uvrštenih dionica i zaključne cijene dionice 31.12.2019. odnosno 31.12.2020.

⁸ EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug.

Rezultati Grupe (nastavak)

Ključni operativni pokazatelji

(u kunama)	2019.	2020.	2020./2019.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	3.215	3.460	7,62%
Broj postelja	8.069	8.603	6,61%
Dani pune zauzetosti	114	36	-68,29%
Godišnja zauzetost (%)	31,27%	9,89%	-68,37%
Broj prodanih smještajnih jedinica	366.963	125.243	-65,87%
Broj noćenja	880.824	337.023	-61,74%
Prosječna dnevna cijena (u kunama)	596	598	0,20%
RevPAR (u kunama)	68.063	21.628	-68,22%

Grupu Imperial Riviera sačinjavaju Društvo Imperial Riviera d.d., OIB: 90896496260, MB: 3044572, MBS: 40000124 (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%.

U 2020. godini Grupa Imperial Riviera ostvarila je značajan pad poslovne aktivnosti uslijed posljedica pandemije COVID-19 koja je gotovo zaustavila turistički promet i ugostiteljsku djelatnost u 2020. godini. Usprkos brojnim poteškoćama s kojima su se Društvo i Grupa, ali i cijeli turistički sektor našli, ostvareni su zadovoljavajući poslovni rezultati koji su u skladu sa naknadno revidiranim poslovnim planovima.

PRIHODI

Ukupni prihodi Grupe Imperial Riviera iznose 96,6 milijuna kuna te su u odnosu na 2019. godinu zabilježili pad od 63,3% (263,6 milijuna kuna u 2019. godini). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje manji su za 167,4 milijuna kuna odnosno za 65%. Ovako značajan pad prihoda rezultat je izostanka poslovne aktivnosti uslijed izvanrednih okolnosti nastalih pojavom i širenjem virusne pandemije COVID-19. Društvo Imperial Riviera nositelj je 97,7% prihoda Grupe. Društvo je prve objekte otvorilo 29.05.2020.g. (2 autokampa na Rabu: San Marino Camping i Padova Premium Camping), potom je u drugoj polovici lipnja uslijedilo postupno otvaranje dijela hotelskih objekata (Valamar Padova hotel, Valamar Carolina hotel i vile, Plaža Sunny hotel, Veli Mel Sunny hotel i Sunny Hotel Dalmacija u Makarskoj). Početkom srpnja otvoreni su Suha Punta apartmani, a tek 25.07.2020. rekonstruirani i obnovljeni Valamar Parentino hotel u destinaciji Poreč. Slijedom pogoršane epidemiološke situacije u Hrvatskoj

u kolovozu i odluke, u prvom redu, Republike Austrije, a potom i Slovenije da za svoje građane uvede obveznu dvotjednu karantenu po povratku iz Hrvatske, uslijedio je nagli i neočekivani odljev gostiju i pad prometa i rezervacija. Uslijed takvih nepovoljnih okolnosti Društvo je neplanirano, znatno ranije nego prethodnih godina, bilo primorano već krajem kolovoza započeti sa zatvaranjem objekata, da bi u prvom tjednu listopada bili zatvoreni svi objekti. Noćenja su sa prošlogodišnjih 880.824 pala na 337.023, odnosno zabilježen je pad od 61,7%.

ii) ostali poslovni prihodi iznose 6,1 milijuna kuna (5,4 milijuna kuna u 2019.), veći su za 11,6% uglavnom kao rezultat 0,45 milijuna kuna odobrenja koncesijske naknade (varijabilni dio) za 2019. godinu (dio paketa mjera Vlade RH u sklopu potpore gospodarstvu uslijed posljedica izazvanih pandemijom virusa COVID-19).

iii) Financijski prihodi iznose 0,55 milijuna kuna i gotovo su na razini prošlogodišnjih (2019.: 0,68 milijuna kuna).

Rezultati Grupe (nastavak)

Poslovni rashodi

(u kunama)	2019.	2020.	2020./2019.
Ukupni poslovni rashodi	234.649.360	162.140.276	-30,90%
Materijalni troškovi	65.041.578	28.713.187	-55,85%
Troškovi osoblja	61.625.712	24.667.098	-59,97%
Amortizacija	62.492.463	89.129.881	42,63%
Ostali troškovi	36.365.819	14.914.533	-58,99%
Rezerviranja	513.468	3.147.789	513,04%
Vrijednosna usklađenja	43.825	115.437	163,40%
Ostali poslovni rashodi	8.566.495	1.452.351	-83,05%

Ukupni poslovni rashodi Grupe u 2020. godini iznose 162,1 milijuna kuna te su za 30,9% manji od prošlogodišnjih (234,6 milijuna kuna u 2019.).

i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 17,7% (27,7% u 2019.), iznose 28,7 milijuna kuna te su za 36,3 milijuna kuna manji od prošlogodišnjih (-56,0%). Pad poslovne aktivnosti i s njom povezani niži direktni troškovi poslovanja čine glavninu pada materijalnih troškova što se najizrazitije očituje u manjim troškovima sirovina i materijala za čak 23,9 milijuna kuna (-58,2%). Pad ostalih vanjskih troškova za 12,3 milijuna kuna također je najvećim dijelom povezan uz smanjenu poslovnu aktivnost, a odnosi se na: provizije kartičarskih kuća, provizije menadžment kompanije i ostalih partnera po svim prodajnim kanalima, smanjenim troškovima usluga pravonice, glazbe i animacije, promocije, nižim troškovima održavanja imovine, telekomunikacije i HRT pretplate i dr.

ii) Troškovi osoblja iznose 24,7 milijuna kuna sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 15,2% (26,3% u 2019.). Ukoliko isključimo efekt dodijeljenih potpora HZZ-a i otpisa pripadajućeg dijela poreza i doprinosa na dodijeljene potpore, ukupan pad troškova osoblja iznosi -23,0% što povezujemo sa donijetim programima štednje i racionalizacije troškova po svim razinama pa tako i troškova osoblja. Naime, za vrijeme trajanja izvanrednih okolnosti u poslovanju, Društvo Imperial Riviera je u suradnji sa socijalnim partnerima uvelo program rada „PAUZA-RESTART“ uz upućivanje većeg dijela radnika na čekanje (pauzu) s umanjenom naknadom plaće. Povrh navedenog, treba imati u vidu da bi pad troškova osoblja bio i značajnije izražen da su u prethodnoj godini bili uključeni troškovi osoblja pripojenog društva Hoteli Makarska d.d. i povezanog društva Praona d.o.o., te djelatnika kupljenog Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču. Društvo Imperial Riviera d.d. te povezano Društvo Praona d.o.o. korisnici

su mjere HZZ-a za očuvanje radnih mesta kroz primljene potpore u vidu sufinanciranja neto plaće po zaposleniku (3.250 kn za ožujak te 4.000 kn za travanj, svibanj, lipanj, srpanj, listopad, studeni i prosinac) te oslobođenje od plaćanja doprinosa iz plaće i na plaću za onaj dio neto-plaće koji je sufinanciran (koji prima kao potporu od Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje: dalje HZZ).

Rezultati Grupe (nastavak)

Pregled primljenih potpora u odnosu na trošak plaće je slijedeći:

Troškovi osoblja Grupa

(u kunama)	2019.	2020.	2020. poticaji HZZ	Trošak plaće 2020. bez poticaja	2020./2019.	2020. bez poticaja / 2019.
Troškovi osoblja	61.625.712	24.667.098	22.787.571	47.454.669	-59,97%	-23,00%
Neto plaće i nadnice	39.497.202	16.539.956	14.053.007	30.592.963	-58,12%	-22,54%
Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	13.926.342	5.428.613	5.241.037	10.669.650	-61,02%	-23,39%
Doprinosi na plaće	8.202.168	2.698.529	3.493.527	6.192.056	-67,10%	-24,51%

iii) Amortizacija predstavlja najveći trošak u skupini poslovnih rashoda s udjelom od 55,0% (26,6% u 2019. godini), a što je posebice izraženo u ovom razdoblju posebnih okolnosti obzirom na prirodu troška (fiksnii). Rast amortizacije za 42,6% na razinu od 89,1 milijuna kuna ponajviše je rezultat pripajanja imovine društva Hoteli Makarska d.d. polovicom prošle godine te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču krajem prošle godine, ali i realizacije snažnog investicijskog ciklusa Društva u 2019. godini u iznosu od 148,9 milijuna kuna te investicijskog ciklusa u 2020. realiziranog u iznosu od 188 milijuna kuna.

iv) Ostali troškovi s udjelom od 9,2% u ukupnim poslovnim rashodima (15,5% u 2019. godini) sniženi su za 59,0% (-21,5 milijuna kuna) na razinu od 14,9 milijuna kuna prvenstveno radi: i) pada fakturirane management naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. za upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (zbog očekivanih negativnih utjecaja na rezultate poslovanja pod utjecajem pandemije virusa COVID-19); ii) od ostalih stavki umanjenje se odnosi na umanjene troškove smještaja sezonskih radnika, neisplate raznih stimulativnih nagrada

radnicima, smanjene naknade za prijevoz zaposlenika, smanjenja promjenjivog dijela koncesijske naknade, reduciranih troškova održavanja i ostalo.

v) Rezerviranja i vrijednosna usklađenja s udjelom od 2,0% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 3,26 milijuna kuna (0,56 milijuna kuna u 2019.). Najznačajniju stavku čine rezervacije prema aktuarskom izračunu za otpremnine i jubilarne nagrade (2,9 milijuna kuna), rezervacije za započete sudske sporove (0,27 milijuna kuna) te vrijednosna usklađena potraživanja od kupaca u iznosu 115 tisuća kuna (43,8 tisuća kuna u 2019.).

vi) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,9% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 1,45 milijuna kuna te u odnosu na isto razdoblje prethodne godine bilježe pad od 83,1%. Smanjenje za 7,1 milijuna kuna prvenstveno je rezultat prošlogodišnjeg knjiženja umanjenja knjigovodstvene vrijednosti građevinskog dijela zgrada koji su bili predmetom rušenja - objekti koji su bili dijelom velikog investicijskog zahvata -rekonstrukcije i dogradnje (elaborati o rušenju h. Carolina, Meteor i Parentino) u visini od 7,6 milijuna kuna, a koji efekt je u 2020.g. izostao.

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski rashodi iznose 9,3 milijuna kuna uz rast od 97,0% (+4,6 milijuna kuna). Rast je primarno efekt iskazanih nerealiziranih negativnih tečajnih razlika na bilančna salda glavnica kredita ugovorenih uz valutnu klauzulu EUR te povećanih kamatnih rashoda uslijed novog dugoročnog kredita realiziranog krajem 2019. godine. Detaljno kretanje iskazano je u podacima za Društvo koje nosi 96,5% ukupnih financijskih rashoda.

Financijski prihodi u promatranom razdoblju nisu značajno utjecali na rezultat, smanjeni su sa prošlogodišnjih 0,68 milijuna kuna na 0,55 milijuna kuna, kao rezultat nižih pozitivnih tečajnih razlika i ostalih financijskih prihoda.

Rezultati Grupe (nastavak)

OPERATIVNA ZARADA (EBITDA)

U 2020. godini Grupa Imperial Riviera, unatoč brojnim otegotnim okolnostima i poteškoćama u poslovanju povezanim sa pandemijom COVID-19, ostvarila je dobit iz operativnog poslovanja - EBITDA u iznosu od 23,2 milijuna kuna (90,8 milijuna kuna u 2019. godini). Ukoliko se izuzme efekt primljenih potpora države uslijed pandemije COVID-19 za očuvanje radnih mjeseta i koncesije, EBITDA i dalje ostaje pozitivna. Ovakav pad operativne dobiti iz poslovanja u skladu je sa očekivanjima, a obzirom na izvanredne okolnosti i gotovo potpuni izostanak turističke djelatnosti u prvom polugodištu te otegotnih okolnosti koje su nastupile u kolovozu sa ponovnim pogoršanjem epidemiološke situacije u Hrvatskoj i posljedično izostanku poslovne aktivnosti u zadnjem kvartalu godine.

DOBIT/(GUBITAK)

Gubitak prije oporezivanja iznosi -74,8 milijuna kuna za 2020. godinu (u 2019. godini ostvarena je dobit prije oporezivanja od 24,2 milijuna kuna). Neto gubitak Grupe nakon oporezivanja, odnosno priznavanja odgodjene porezne imovine (OPI) i odgođene porezne obveze (OPO), iznosi -39,7 milijuna kuna. U dijelu priznavanja OPI u ukupnom iznosu od 33,5 milijun kuna, 17,7 milijuna kuna odnosi se na evidentiranje u poslovnim knjigama Društva državne potpore za provedena ulaganja u 2020. godini (od ukupno odobrenih 80,0 milijuna kuna državne potpore za prijavljeni trogodišnji plan ulaganja 2019-2021 na objektima Valamar Carolina Hotel i Villas, Padova Premium Camping resort i Valamar Meteor Hotel, a sve temeljem Zakona o poticanju ulaganja), 15,7 milijuna kuna odnosi se na ostvareni gubitak godine i ostale knjižene stavke dok je OPO priznata u iznosu od 1,62 milijuna kuna, a iskazuje se na proknjiženu amortizaciju na fer vrijednost imovine Hoteli Makarska d.d. knjiženu kod pripajanja te na fer vrijednost povezanog društva Praona d.o.o. u konsolidaciji.

Imovina i obveze

BILANCA na dan 31.12.2020. Grupa

(u kunama)	31.12.2019.	31.12.2020.	2020./2019.
A) Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	0	0	0,00%
B) Dugotrajna imovina	1.206.158.915	1.314.794.365	9,01%
C) Kratkotrajna imovina	316.698.773	147.721.487	-53,36%
D) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	1.700.213	8.631.458	407,67%
E) UKUPNO AKTIVA	1.524.557.901	1.471.147.310	-3,50%
A) Kapital i rezerve	1.146.116.797	1.106.407.155	-3,46%
B) Rezerviranja	26.438.000	27.904.726	5,55%
C) Dugoročne obveze	272.441.395	264.804.253	-2,80%
D) Kratkoročne obveze	55.237.233	63.039.490	14,12%
E) Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	24.324.476	8.991.686	-63,03%
F) UKUPNO PASIVA	1.524.557.901	1.471.147.310	-3,50%

Na dan 31.12.2020. ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 1.471,1 milijuna kuna, te je manja za 3,5% (-53,9 milijuna kuna milijuna kuna) u odnosu na početno stanje 2020. godine.

- **Dugotrajna imovina** iznosi 1.314,8 milijuna kuna i veća je za 9,0% (+108,6 milijuna kuna) u odnosu na početno stanje uslijed provedbe investicijske aktivnosti za 2020. godinu knjižene tijekom godine u iznosu od 156,7 milijuna kuna, nastavka investicijske aktivnosti za 2021. godinu knjiženu na imovinu u pripremi u iznosu od 8,5 milijuna kuna, i uvećanja odgođene porezne imovine za 33,5 milijuna kuna (detaljnije pod Gubitak Grupe) te s druge strane rashodovane i prodane dugotrajne imovine u iznosu od 1,0 milijuna kuna i obračunate amortizacije u iznosu od 89,1 milijuna kuna.

- **Kratkotrajna imovina** iznosi 147,7 milijuna kuna i manja je za 53,4% (-169,0 milijuna kuna) u odnosu na početno stanje primarno radi smanjenja stavke novca za 159,3 milijuna kuna, a zbog plaćanja investicijskih računa vezanih uz realizaciju Capexa 2020 te ostalih operativnih troškova (plaća zaposlenika, materijalnih troškova i sl.). S druge strane, uslijed otežanih uvjeta poslovanja prouzrokovanih pandemijom Covid-19, izostao je redoviti i očekivani novčani tok generiran iz operativnih aktivnosti. Bitno su smanjena i potraživanja za 9,3 milijuna kuna od čega se 4,2 milijuna kuna odnosi na povrat akontacije PD-a iz 2019. godine, a ostalo smanjenje je u skladu sa smanjenjem poslovne aktivnosti.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 1.106,4 milijuna kuna, a smanjenje za 39,7 milijuna kuna rezultat je gubitka ostvarenog u 2020. godini.

Ukupne dugoročne obveze smanjene su sa početnih 272,4 milijuna kuna na 264,8 milijuna kuna. Nije bilo značajnijih promjena na dugoročnim obvezama zbog dogovorenog moratorija na otplatu glavnica kredita za 2020. godinu s važeњem do 30.06.2021. godine. Na kraju godine izvršena je redovna preknjižba na kratkoročne obveze dijela glavnica kredita koje se otplaćuju u 2021. godini u iznosu od 33,9 milijuna kuna. S druge strane povučena je zadnja tranša dugoročnog kredita za financiranje investicija iz 2019. godine u iznosu od 6,9 milijuna kuna.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 63,0 milijuna kuna, povećane su za 7,8 milijuna kuna (+14,1%) u odnosu na početak godine. Najznačajnije promjene odnose se na: i) povećanje obveze za otplate glavnica kredita u 2021. godini +12,7 milijuna kuna, ii) prijenos na kratkoročnu obvezu rate iz sporazuma sa Ministarstvom turizma i sporta prema dogovoru o odgodi plaćanja u iznosu od 2,7 milijuna kuna; iii) s druge strane smanjene su obveze prema dobavljačima, zaposlenicima, porezima i doprinosima i ostalim obvezama sveukupno za 8,9 milijuna kuna, a što je posljedica smanjenja poslovne aktivnosti u 2020. godini.

Pokazatelji profitabilnosti Grupe Imperial Riviera

	2019.	2020.	2020./2019.
EBITDA marža	34,5%	24,1%	-1.040 bb
Prilagođena EBITDA marža	36,4%	25,5%	-1.090 bb
EBIT marža	10,7%	-68,7%	-7.940 bb
Prilagođena EBIT marža	10,9%	-67,2%	-7.810 bb
EBT marža	9,2%	-77,9%	-8.710 bb
Neto profitna marža	22,8%	-41,3%	-6.410 bb
ROA	3,9%	-2,7%	-660 bb
ROE	5,2%	-3,6%	-880 bb

Vrednovanje Grupe Imperial Riviera

	31.12.2019.	31.12.2020.	2020./2019.
Prosječna cijena dionice kroz godinu (u kunama)	769,93	787,02	2,2%
Tržišna kapitalizacija (u kunama) ⁹	801.160.800	1.050.071.415	31,1%
EV (u kunama)	815.246.703	1.233.004.025	51,2%
EPS (u kunama)	59,45	-26,09	-143,9%
DPS (u kunama)	17,0	0,0	-
EV / Prihodi od prodaje	3,2x	13,7x	332,5%
EV / EBITDA	9,0x	53,2x	491,8%
EV / Prilagođena EBITDA	8,5x	50,2x	489,1%
EV / EBIT	28,9x	-18,7x	-164,6%
EV / Prilagođeni EBIT	28,4x	-19,1x	-167,3%

⁹ U izračun tržišne kapitalizacije na 31.12.2019. nije uključeno 488.012 dionica izdanih temeljem povećanja temeljnog kapitala u prosincu 2019. jer su one uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze u svibnju 2020. godine.

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2019.	2020.	2019.	2020.	
Valamar Collection Imperial Hotel	****	****	Premium	Premium	Rab
Valamar Parentino Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Poreč
Valamar Padova Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Carolina Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Carolina Villas	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Meteor Hotel	****	****	Midscale	Midscale	Makarska
Dalmacija Sunny Hotel by Valamar	***	***	Midscale	Midscale	Makarska
San Marino Sunny Resort by Valamar	***	***	Midscale	Midscale	Rab
Eva Sunny Hotel by Valamar	**	**	Economy	Economy	Rab
Eva Sunny Residence by Valamar	**	**	Economy	Economy	Rab
Rivijera Sunny Resort by Valamar	**	**	Economy	Economy	Makarska

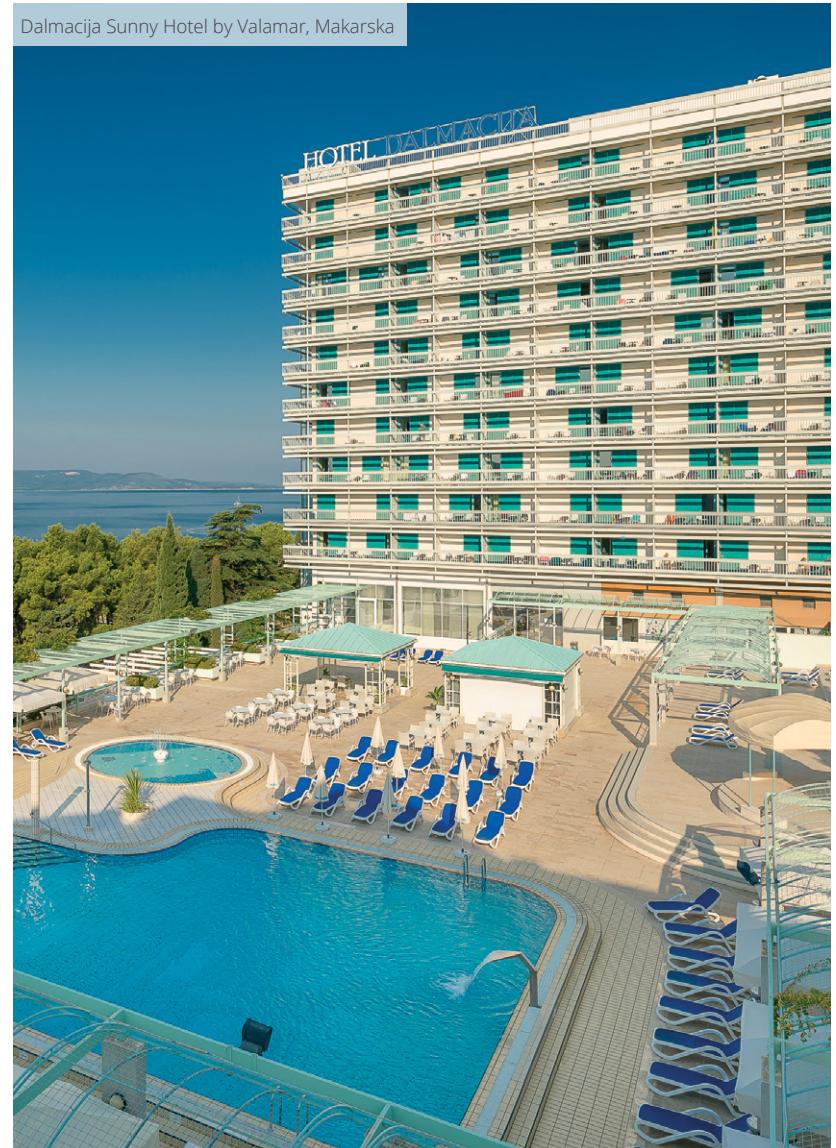
PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2019.	2020.	2019.	2020.	
Padova Camping Resort by Valamar	****	****	Premium	Premium	Rab
San Marino Camping Resort by Valamar	****	****	Upscale	Upscale	Rab

PREGLED KAPACITETA

2020 - Kapacitet	Segmentacija	Kapacitet SJ	Kapacitet postelja
San Marino Sunny Resort by Valamar	H-Midscale	0	0
Lopar Sunny Hotel	H-Midscale	86	177
Plaža Sunny Hotel	H-Midscale	83	186
Rab i Sahara Sunny Hotel	H-Midscale	190	359
Veli Mel Sunny Hotel	H-Midscale	98	187
PC TN San Marino		457	909
San Marino Camping Resort by Valamar	K-Upscale	567	1.701
San Marino Camping Resort MH	K-Upscale	223	923
San Marino Camping Resort MHP	K-Upscale	0	0
Residence San Marino	K-Upscale	19	38
PC AC SAN MARINO		809	2.662
Valamar Padova Hotel	H-Upscale	175	350
PC Hotel Padova		175	350
Padova Premium Camping Resort bV	K-Premium	277	828
Padova Premium Camping Resort MH	K-Premium	141	568
Padova Premium Camping Resort MHP	K-Premium	0	0
PC AC PADOVA III		418	1.396
Valamar Collection Imperial Hotel	H-Premium	136	272
PC GRAND HOTEL IMPERIAL		136	272
Eva Sunny Hotel	H-Economy	196	400
Suha Punta Apartments	H-Economy	48	148
Suha Punta Residence	H-Economy	40	80
PC EVA SUHA PUNTA		284	628
Valamar Carolina Hotel	H-Upscale	152	304
Valamar Carolina Villas	H-Upscale	24	48
PC CAROLINA		176	352
Profitna grupa Rab		2.455	6.569
Hotel Dalmacija	H-Midscale	190	380
Hotel Meteor	H-Midscale	268	536
Rivijera Resort	H-Economy	258	516
Profitna grupa Makarska		716	1.432
Valamar Parentino Hotel (Poreč)	H-Upscale	289	602
IMPERIAL RIVIERA		3.460	8.603

Dalmacija Sunny Hotel by Valamar, Makarska



Zaposlenost

Broj zaposlenih u ovisnom Društvu (Praona d.o.o.) na 31.12.2020. jest 18 radnika, svi na neodređeno vrijeme, pa Grupa ukupno broji 517 djelatnika po vrsti zaposlenja i destinacijama raspoređenih kako slijedi:

Naziv	Podružnica Rab	Podružnica Makarska	Podružnica Poreč	Praona d.o.o.	Ukupno
Rad na određeno	32	1	2	0	35
Stalni sezonac - mjeri	36	34	28	0	98
Stalni	194	99	34	18	345
Sezonac	3	0	4	0	7
Pripravnik	2	0	0	0	2
Ustupljeni	0	0	2	0	2
Student	0	0	0	0	0
Stalni-bez doprinosa	27	0	1	0	28
Ukupno:	294	134	71	18	517

Grupa Imperial Riviera je na dan 31.12.2020. imala 517 zaposlenih, od kojih je 373 stalnih radnika zaposlenih na neodređeno vrijeme. Nastupom izvanrednih okolnosti uslijed pandemije COVID-a-19 slijedom čega je tek krajem svibnja započelo otvaranje pojedinih objekata, Društvo je, kasnije nego inače, tijekom lipnja, započelo sa zapošljavanjem stalnih sezonaca i sezonskih radnika, a nakon što su prethodno angažirani svi stalni radnici.

Imperial Rivieri d.d. i povezanom društvu Praona d.o.o. od strane HZZ-a odobrene su potpore za očuvanje radnih mjesta za period ožujak-srpanj 2020., pri čemu je povezano društvo Praona d.o.o. ostvarilo potpore i za mjesec kolovoz i rujan. Društvo je također predalo zahtjeve za potporu i za kolovoz i rujan 2020. ali zahtjevi nisu pozitivno riješeni budući da Društvo nije udovoljilo

kriteriju pada prihoda prema PDV obrascu za više od 60% za srpanj i kolovoz 2020.

Društvo i Grupa ostvarili su pravo na potporu za očuvanje radnih mjesta za listopad, studeni i prosinac 2020., te se vrše pripreme za podnošenje zahtjeva za potporu za očuvanje radnih mjesta za siječanj i veljaču 2021. godine.

Visina subvencije iznosila je neto 3.250,00 kuna po radniku za ožujak, te neto 4.000,00 kuna za travanj, svibanj, lipanj, srpanj, kolovoz, rujan, listopad, studeni i prosinac uz prateći otpis pripadajućih doprinosa na iznos neto potpore. Izvršen je i dodatni otpis obveza za poreze i doprinose sukladno postotku pada prihoda.

Za stalne sezonce se nakon isteka prvih šest mjeseci u mjeri, koristi mogućnost produžetka statusa za vrijeme

trajanja posebnih okolnosti uzrokovanih Koronavirusom (COVID – 19). Stalni sezonti koji su bili zaposleni u sezoni nakon radnog odnosa su ili vraćeni u status stalnih sezontaca, odnosno na Mjeru produženog mirovinskog osiguranja ili još koriste zarađene sate, godišnji odmor, odnosno mjeru Pauza-Restart nakon kojega se vraćaju u Mjeru stalnog sezontaca.

U izvanrednim okolnostima izazvanim pandemijom COVID-a 19, Imperial Riviera d.d. donijela je program očuvanja radnih mjesta pod nazivom „PAUZA-RESTART“ koji obuhvaća sve djelatnike Imperial Riviere d.d. Za vrijeme dok su na Pauzi radnici primaju umanjenu naknadu za rad u visini 60% ugovorene plaće, ali ne manje od 4.250 kn neto. Istovremeno Upravi i visokom menadžmentu plaće su smanjene za 30% dok su srednjem i nižem menadžmentu primanja smanjena u rasponu 10-20% za vrijeme dok rade.

Programom su očuvana radna mjesta, a kompanija ulaže sav trud u ponovno pokretanje poslovanja i omogućavanje angažmana djelatnika.

Imperial Riviera d.d. zapošljavala je u sezoni 2020. do 1000 radnika (podatak na dan 01.08.2020). Poslovanje je organizirano destinacijski čime svaka destinacija poduzima brojne aktivnosti ka osiguravanju dostatne i kvalitetne radne snage. Nastupom izvanrednih okolnosti uslijed pandemije COVID-a-19 slijedom čega je tek krajem svibnja započelo otvaranje pojedinih objekata, Društvo je, kasnije nego inače, tijekom lipnja, započelo sa zapošljavanjem stalnih sezonaca i sezonskih radnika, a nakon što su prethodno angažirani svi stalni radnici.

Imperial Riviera d.d. razvijati će i dalje turističko poslovanje i djelovati kao gospodarski pokretač svojih destinacija u Makarskoj, na otoku Rabu i Poreču.

Rezultati Društva

Podaci iz finansijskih izvještaja za 2020. godinu nisu u cijelosti usporedivi s onima iz 2019. godine slijedom postupka pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. (s učinkom pripajanja od 29.06.2019) i kupnje Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču (01.11.2019).

U 2020. godini ukupni prihodi ostvareni su u iznosu od 94,4 milijuna kuna, značajno su smanjeni u odnosu na 2019. godinu (-160,1 milijuna kuna) zbog negativnog utjecaja pandemije COVID-19 na kompletну svjetsku gospodarsku aktivnost, posljedično i na aktivnost u Republici Hrvatskoj, a osobito negativnog utjecaja pandemije na turizam i ugostiteljstvo (više o negativnom utjecaju pandemije COVID-19 u odjeljku Značajni poslovni događaji). Kako je Društvo nositelj 97,7% prihoda od prodaje Grupe, rezultat pada gotovo je istovjetan onome navedenom u podacima za Grupu.

Ukupni prihodi od prodaje iznose 88 milijuna kuna i smanjeni su za 64,6% u odnosu na 2019. godinu (udio u ukupnim prihodima je 93,2%, u 2019.: 97,6%). Prihodi od

prodaje s povezanim poduzećima iznose 0,39 milijuna kuna (0,53 milijuna kuna za 2019. godinu), a većinom se odnose na prihode od najma ureda Valamar Rivieri.

Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnom prihodu čini 6,3%, iznose 5,9 milijuna kuna, a njihov porast u odnosu na 2019. godinu (+0,63 milijuna kuna) rezultat je većih prihoda ostvarenih po osnovi raznih poticajnih mjera zapošljavanja, ukidanja obveze za varijabilni dio koncesijske naknade na turističkom zemljištu iz 2019. godine, prihoda s osnova poslovnih aktivnosti iz proteklih godina, prihoda od prefakturiranja i dr..

Materijalni troškovi iznose 27,8 milijuna kuna i više su nego prepolovljeni (-56,1%) u odnosu na 2019. godinu kad su iznosili 63,4 milijuna kuna. U ukupnim poslovnim rashodima sudjeluju sa 17,6% (udio u 2019. godini iznosio je 28,0%). Pad poslovne aktivnosti i s njom povezani niži direktni troškovi poslovanja čine glavninu pada materijalnih troškova što se posebice očituje u manjim troškovima sirovina i materijala za čak 22,2 milijuna kuna (-57,7%).

Troškovi osoblja iznose 23,7 milijuna kuna sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 15,0% (25,4% u 2019.) i smanjeni su za 33,8 milijuna kuna (-58,8%) na godišnjoj razini uslijed:

i) korištenja Mjere za očuvanje radnih mjesta koju je donijela Vlada RH i realizira se preko Hrvatskog zavoda za zaposljavanje (HZZ) i Porezne uprave s osnovu kojih je u periodu ožujak-prosinac Imperial Riviera primila izravne potpore u iznosu od 21,8 milijuna kuna bilo kroz sufinanciranje neto plaće koji provodi HZZ, bilo kroz oslobođenje od obveze plaćanja doprinosa iz i na plaću na sufinancirani dio neto plaće koji provodi Porezna uprava po službenoj dužnosti na temelju podataka razmijenjenih s HZZ-om iz dokaza o isplaćenoj plaći stjecatelja potpore i podataka iskaznih u Obrascu JOPPD.

Pregled primljenih potpora u odnosu na trošak plaće je slijedeći:

Troškovi osoblja Društvo

(u kunama)	2019.	2020.	2020. poticaji HZZ	Trošak plaće 2020. bez poticaja	2020./2019.	2020. bez poticaja / 2019.
Troškovi osoblja	57.504.386	23.713.321	21.827.675	45.540.996	-58,76%	-20,80%
Neto plaće i nadnice	36.818.548	15.792.366	13.465.007	29.257.373	-57,11%	-20,54%
Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	13.068.411	5.324.336	5.030.759	10.355.095	-59,26%	-20,76%
Doprinosi na plaće	7.617.427	2.596.619	3.331.909	5.928.528	-65,91%	-22,17%

Rezultati Društva (nastavak)

ii) za vrijeme trajanja posebnih okolnosti (koronavirus) s ciljem očuvanja radnih mjesta, Društvo je uvelo program rada „PAUZA-RESTART“ uz upućivanje većeg dijela radnika na čekanje (pauzu) s umanjenom naknadom plaće. Smanjene su i plaće Uprave i visokog menadžmenta za 30% u vrijeme dok rade te srednjeg i nižeg menadžmenta u rasponu od 10-20% dok rade, što je sve zajedno rezultiralo nižim troškovima osoblja za 20,8% (bez uključenog efekta poticaja). Zbog nastupa izvanrednih okolnosti izostali su i razni programi nagrađivanja radnika što je također utjecalo na smanjenje troškova osoblja. Ovaj bi pad bio i veći te se ne može gledati uzročno posljedično radi utjecaja pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex Zagreb) u Poreču, a koji nisu bili uključeni u usporednom razdoblju prethodne godine.

Amortizacija predstavlja najveći trošak u skupini poslovnih rashoda s udjelom od 55,2% (27,1% u 2019. godini), a što je posebice izraženo u ovom razdoblju posebnih okolnosti obzirom na prirodu troška (fiksni). Rast amortizacije za 42,2% na razinu od 87,2 milijuna kuna ponajviše je rezultat pripajanja imovine društva Hoteli Makarska d.d. polovicom prošle godine te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču krajem prošle godine, ali i realizacije snažnog investicijskog ciklusa Društva u 2019. godini u iznosu od 148,9 milijuna kuna te investicijskog ciklusa u 2020. realiziranog u iznosu iznos od 188 milijuna kuna.

Ostali troškovi s udjelom od 9,2% u ukupnim poslovnim rashodima (15,6% u 2019. godini) sniženi su za 59,0% (-20,7 milijuna kuna) na razinu od 14,5 milijuna kuna prvenstveno radi: i) pada fakturirane management naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar

Riviere d.d. za upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (zbog očekivanih negativnih utjecaja na rezultate poslovanja pod utjecajem pandemije virusa COVID-19); ii) od ostalih stavki umanjenje se odnosi na umanjene troškove smještaja sezonskih radnika, neisplate raznih stimulativnih nagrada radnicima, smanjene naknade za prijevoz zaposlenika, smanjenja promjenjivog dijela koncesijske naknade, reduciranih troškova održavanja i ostalo.

Rezerviranja i vrijednosna usklađenja s udjelom od 2,1% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 3,26 milijuna kuna (0,56 milijuna kuna u 2019.). Najznačajniju stavku čine rezervacije prema aktuarskom izračunu za otpremnine i jubilarne nagrade (2,9 milijuna kuna), rezervacije za započete sudske sporove (0,27 milijuna kuna) te vrijednosna usklađena potraživanja od kupaca u iznosu 115 tisuća kuna (43,8 tisuća kuna u 2019.).

Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,9% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 1,43 milijuna kuna te bilježe pad od 83,2%. Smanjenje za 7,1 milijuna kuna prvenstveno je rezultat prošlogodišnjeg knjiženja umanjenja knjigovodstvene vrijednosti građevinskog dijela zgrada koji su bili predmetom rušenja - objekti koji su bili dijelom velikog investicijskog zahvata -rekonstrukcije i dogradnje (elaborati o rušenju za hotele: Carolina, Meteor i Parentino) u visini od 7,6 milijuna kuna, a koji efekt je u 2020.g. izostao.

Financijski prihodi u 2020. godini iznose 0,52 milijuna kuna, smanjeni su sa prošlogodišnjih 0,68 milijuna kuna, kao rezultat nižih tečajnih razlika i ostalih financijskih prihoda.

Financijski rashodi u 2020. godini iznose 9,0 milijuna kuna uz rast od 101,0% (+4,5 milijuna kuna). Rast je primarno

efekt iskazanih nerealiziranih negativnih tečajnih razlika na bilančna salda glavnica kredita ugovorenih uz valutnu klauzulu EUR te ostalih tečajnih razlika, sveukupno +3,1 milijuna kuna te povećanih kamatnih rashoda najvećim dijelom zbog novog dugoročnog kredita realiziranog krajem 2019. godine, sveukupno +1,2 milijuna kuna.

Gubitak prije oporezivanja iznosi -72,5 milijuna kuna za 2020. godinu (u 2019. godini ostvarena je dobit prije oporezivanja od 23,4 milijuna kuna). Neto gubitak Društva nakon oporezivanja, odnosno priznavanja odgođene porezne imovine (OPI) i odgođene porezne obveze (OPO), iznosi -37,8 milijuna kuna.

Unatoč brojnim otegotnim okolnostima i poteškoćama u poslovanju povezanim sa pandemijom COVID-19, uslijed kojih je gotovo izostala poslovna aktivnost, Društvo je ostvarilo dobit iz operativnog poslovanja - EBITDA u iznosu od 23,2 milijuna kuna (88,6 milijuna kuna u 2019. godini). Ukoliko se izuzme efekt primljenih potpora države uslijed pandemije COVID-19 za očuvanje radnih mesta i koncesije, EBITDA i dalje ostaje pozitivna. Ovakav pad operativne dobiti iz poslovanja u skladu je sa očekivanjima, a obzirom na izvanredne okolnosti i gotovo potpuni izostanak turističke djelatnosti u prvom polugodištu te otegotnih okolnosti koje su nastupile u kolovozu sa ponovnim pogoršanjem epidemiološke situacije u Hrvatskoj i posljedično izostanku poslovne aktivnosti u zadnjem kvartalu godine. Unatoč navedenim poteškoćama Društvo je uspješno realiziralo investicijski ciklus 2020 vrijedan gotovo 190 milijuna kuna i pripremilo se za nastavak investicijskog ciklusa 2021 kreirajući i na taj način, uz sve ostale poduzete mjere optimizacije korištenih resursa u poslovanju (više pod Značajni poslovni događaji), pretpostavke za brži izlazak iz COVID krize i nastavak daljnog uspješnog poslovanja i razvoja.

Izvještaj o novčanom toku za razdoblje od 01.01.2020. do 31.12.2020.

Kod izrade izvješća o novčanom toku korištena je indirektna metoda i prikazana je po aktivnostima, tako da je moguće utvrditi koje aktivnosti stvaraju, odnosno angažiraju novac.

Kategoriju novca čine novac u blagajni i na računima te novčani ekvivalenti; oročeni depoziti (nema ih u promatranom razdoblju) koji se mogu brzo pretvoriti u novac.

Novac i novčani ekvivalenti na dan 31.12.2020. iznose 138,6 milijuna kuna. Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti od -6,0 milijuna kuna smanjeni su za 87,1 milijuna kuna u prvom redu kao posljedica izrazito smanjene poslovne aktivnosti uzrokovane pandemijom COVID-19, te posljedično i umanjenih stavaka obrtnog kapitala.

Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti u iznosu od -159,2 milijuna kuna niži je za 142,0 milijuna kuna najvećim dijelom zbog izostanka efekata iz 2019. godine vezanih uz kupnju Valamar Parentino Hotela (ex. Hotel Zagreb).

Neto novčani tok od finansijskih aktivnosti iznosi 6,7 milijuna kuna i niži je za 472,2 milijuna kuna kao rezultat: u prvom redu izostanka efekata dokapitalizacije u novcu iz 2019. godine (-426,1 milijun kuna), izostanka novih dugoročnih zaduženja, otplata kredita, preuzimanja duga pripojenog društva Hoteli Makarska d.d. (sveukupno neto efekt -56,9 milijuna kuna) te izostanka novčanog odljeva za dividendu (+10,7 milijuna kuna).

Padova Premium Camping Resort by Valamar, Rab



Investicije 2020

Društvo Imperial Riviera d.d. je krajem 2019. godine započelo do sada najveći investicijski ciklus, od kojih su se najznačajnije investicije odnosile na Valamar Parentino Hotel u destinaciji Poreč, zatim Valamar Meteor Hotel u destinaciji Makarska te Padova Premium Camping Resort By Valamar u destinaciji Rab.

Zbog izvanrednih vanjskih okolnosti izazvanih pandemijom virusa COVID-19 došlo je do privremene djelomične obustave gradilišta u periodu od 25.03.2020. do 27.04.2020. Ukupna vrijednost realiziranih radova na kraju 2020. godine iznosi 188 milijuna kuna uz plan da se 2021. godine realizira 41 milijun kuna.

U destinaciji Poreč do početka turističke sezone 2020. realizirana je rekonstrukcija i dogradnja postojećeg Valamar Zagreb Hotela te se povećao kapacitet smještajnih jedinica. Izgradilo se dodatnih 99 smještajnih jedinica, od čega je 59 u cijelosti završeno i stavljeno u funkciju krajem srpnja 2020. godine, dok je preostalih 40 smještajnih jedinica u završnoj fazi opremanja te je tehnički pregled planiran u veljači 2021.godine. Hotel se repozicionirao u Valamar Parentino Hotel 4* sa Maro Holiday ponudom i smještajem za cijelu obitelj.

Ulaganje je, osim u smještaj, obuhvatilo i razvoj usluga (nadogradnja Maro klubova sa novim igralištem, proširenje bazenskog kompleksa koji uključuje relax pool za odrasle i dječji bazen, sunčališta sa novim bazenom 'divlja rijeka' od 200 m² te tobogan koji se spušta sa krova zgrade), poboljšanje F&B usluge (novi Oliva grill snack bar te proširenje kapaciteta glavnog restorana koji ima pogled na more) i pozornica za večernje programe. Također, investiralo se u infrastrukturu (trafostanica, šetnice,...) te se povećao kapacitet parkinga. Hotel je započeo sa radom krajem srpnja 2020.godine.

U Valamar Meteor Hotel je završena većina radova druge faze investicije koja je obuhvaćala preuređenje preostalih 166 smještajnih jedinica sa pripadajućim hodnicima i stubištem, preuređenje zone Recepција i Lobby sa L&L, rušenje i izgradnju novog kompleksa vanjskih bazena s toboganimi koji uključuje bazen za odrasle i dječji bazen, preuređenje i proširenje zone Unutarnji bazen & Spa (dodata sauna, prostor za kozmetički salon i masažu, dodatno proširenje sunčališta unutarnjeg bazena te proširenje vanjskog sunčališta po visokim Valamar standardima), implementacija Maro koncepta animacije, preuređenje zone sa dvoranama za sastanke te H&S stavke koje podrazumijevaju usklađenje sa zakonskom regulativom i traženjima turooperatora.

Također, rekonstruiran je i dograđen postojeći restoran Lido, koji se nalazi na šetnici uz hotel Meteor, po visokim F&B VR standardima te je pozicioniran kao restoran La Pentola sa unutarnjih 80 i vanjskih 100 sjedećih mesta. Restoran je započeo sa radom u srpnju 2020.godine.

U Padova Premium Camping Resort-u by Valamar 4* na Rabu završena je III. faza investicije, koja se odnosi na uređenje dvije zone te dobavu i postavu 55 novih mobilnih kućica od kojih je Imperial Riviera d.d. dobavio 18, a partner 37 mobilnih kućica. Time se dopunila Marine Village zona i pripremila nova zona sa luksuznim mobilnim kućicama. Uredio se i dio Zone kamp mjesta koji se pretvorio u Premium kamp parcele sa kompletnom potrebnom infrastrukturom. U kampu se uredio centralni parking, multifunkcionalno-sportsko igralište, dodatno „kazal“ igralište te se rekonstruirao i dogradio centralni sanitarni čvor s ciljem zadovoljenja Premium Camping standarda. Također, cjelokupni prostor kampa je hortikulturno uređen. Kamp je započeo s radom krajem svibnja 2020. godine.

U 2020-oj godini realizirani su i manji projekti od kojih su najznačajniji ulazna nadstrešnica Valamar Collection Imperial Hotela na Rabu i klimatizacija dijela soba Rivijera Sunny Resorts by Valamar u Makarskoj. Također, pokrenuta je i I. faza implementacije OPERA hotelskog sustava.



Investicije 2021

Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2021. godine planira investicije u iznosu od 41 milijuna kuna, koje se većim dijelom odnose na završne faze investicijskih projekata u Valamar Meteor Hotelu te Valamar Parentino Hotelu, a prolongirane su zbog već spomenutih izvanrednih okolnosti izazvanih pandemijom bolesti COVID-19. Između ostalog, planira se i završna faza implementacije OPERA hotelskog sustava.

Valamar Meteor Hotel, Makarska, Activity pool (vizualizacija)



Rizici u poslovanju

Turistička industrija je u svom opsegu globalnih razmjera te je vrlo usko povezana s realnom i finansijskom ekonomijom, geopolitičkim okruženjem, te ekološkom održivošću. Način na koji turistička industrija djeluje kao cjelina uvelike će odrediti njezin budući razvoj. S obzirom na važnost turističke industrije te utjecaj na cjelokupno okruženje, Društvo i Grupa prate i procjenjuju rizike na mikro i makro razini. Osim toga, u definiranju strategije osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjem roku kako bi se osigurala održivost poslovanja tijekom vremena. Tijekom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup sagledavajući utjecaj svakog pojedinog rizika na potencijalne (ne)prilike koje on donosi. Društvo i Grupa smatraju upravljanje rizicima jednim od ključnih čimbenika diferencijacije u konkurentnom okruženju. Cilj upravljanja rizicima je dodatno potaknuti stvaranje održive vrijednosti te ponuditi povjerenje i sigurnost mnogobrojnim dionicima Društva i Grupe. Društvo i Grupa u predmetnom razdoblju poslovanja značajno su izloženi velikom globalnom riziku povezanom s virusnom pandemijom COVID-19.

Sobzirom na činjenicu da su zbog širenja pandemije, brojne europske države, inače glavna emitivna tržišta, uvele ograničenja koja se odnose na kretanje njihovih državljana, a iz razloga suzbijanja pandemije, dogodio se značajan negativan utjecaj na ovogodišnje rezultate poslovanja. Unatoč brojnim mjerama koje su Društvo i Grupa poduzeli s ciljem očuvanja opstojnosti, očuvanja zdravlja svojih zaposlenika i gostiju, očuvanja svih radnih mjesta, turizam se u 2020. godini dogodio u vrlo oskudnom obujmu sa neizvjesnom projekcijom sezone 2021. Pojavnost ovakve i sličnih pandemija u budućnosti predstavljaće značajan rizik na poslovanje Društva i Grupe.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

• Finansijski rizici

- povezani su s finansijskim varijablama, a mogu prouzročiti poteškoće u podmirivanju finansijskih obveza Društva i Grupe, likvidnosti, upravljanju dugom, itd.;

• Poslovni rizici

- svojstveni su za poslovanje kompanije, kao što su ponuda i potražnja, konkurenčija, stalna prilagodba potrebama koje diktira tržište, ulaganja, rast, itd.;

• Operativni rizici

- mogu proizaći iz neadekvatnog korištenja informacija, propusta u operativnom upravljanju, nepoštivanja internih procedura, ljudskog faktora, IT sustava, finansijskog izvještavanja i s njime povezanog rizika, itd.;

• Globalni rizici

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

• Regulatorni rizici

- mogu se pojaviti zbog neusklađenosti sa zakonskim propisima koje donosi država i lokalna samouprava ili zbog promjene poreznih i drugih propisa. Unatoč sada već poznatim negativnim utjecajem pandemije korona virusa na poslovne aktivnosti, Društvo Imperial Riviera d.d. je tijekom 2020.godine, kroz sveobuhvatne aktivnosti i mjere, uspješno osiguralo dostatnu likvidnost i sačuvalo radna mesta.

FINANCIJSKI RIZICI

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

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

1) Valutni rizik

Društvo i Grupa djeluju na međunarodnoj razini i izloženi su valutnom riziku koji većinom proizlazi iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza. Većina prihoda od prodaje u inozemstvu ostvarena je u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo i Grupa su u tom

Rizici u poslovanju (nastavak)

dijelu najvećim dijelom prirodno zaštićeni od valutnog rizika. Društvo povremeno koristi i derivativne instrumente za smanjenje ovog rizika.

2) Kamatni rizik

Sve kreditne linije Društva ugovorene su uz „fiksnu“ odnosno apsolutnim iznosom izraženu kamatnu stopu bez dakle vezanja uz određeni referentni kamatnjak.

3) Kreditni rizik

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

4) 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 tržista kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima.

5) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. Proaktivnim pristupom, poduzete su odgovarajuće sveobuhvatne finansijske mјere štednje koje su prvenstveno usmjerene na smanjenje troškova, očuvanje solventnosti i likvidnosti, uz istodobnu sigurnost u nesmetani nastavak poslovanja. Odljevni novčani planovi prilagođeni su mjerama krznog upravljanja („Pauza, Restart program“) te uključuju visoku razinu ušteda u direktnim i operativnim troškovima zbog smanjenog volumena poslovanja i minimiziranja inače fiksnih troškova privremenom obustavom poslovanja ugostiteljskih objekata i ostalih turističkih sadržaja. Dodatne mјere uključuju smanjenje svih troškova koji nisu strogo nužni za poslovanje. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava 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. Kreditne linije za 2020. godinu nisu ugovarane. Otplate većih kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji

je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. U uvjetima izuzetno skromnih prinosa na oročena sredstva kod banaka, višak novčanih sredstava Riznica nastoji plasirati kroz prijevremena plaćanja dobavljača uz osiguravanje primjerenih instrumenata osiguranja i prihvatljivih prinosa. Ovogodišnja pandemija COVID-19 kao vanjski stresor poslovanju Društva i Grupe, stvarat će neizvjesne pritiske po operativni novčani tok.

Sukladno razboritom upravljanju sada povećanim rizikom likvidnosti razvijeni su i aktivirani eskalacijski planovi minimiziranja troškova, očuvanja likvidnosti, solventnosti poduzeća te održavanja kontinuiteta poslovanja zajedno s prijavama na mјere potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru. Društvo i Grupa u suradnji sa kreditorima uspješno su proveli moratorije na otplate glavnica kredita koje su dospijevale u 2020. godini.

6) Rizici vezani uz dionice

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

Rizici u poslovanju (nastavak)

7) Rizici iz aktivnih sudskih sporova

Na dan 31.12.2020. 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 31.12.2020. ukupna vrijednost rezervacija za spomenute rizike iznosi 21 milijun kuna. Društvo ima ustrojen odjel interne kontrole čija je uloga je pratiti, kontrolirati i ocjenjivati utjecaje rizika na svim razinama i područjima odgovornosti te time doprinositi prevenciji nastanka rizika.

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa svakodnevno su izloženi poslovnom riziku koji bi mogao dovesti do gubitka konkurentnosti, a time i do ugrožavanja njegove daljnje stabilnosti. 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, 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.

Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošenjem poslovnih odluka, a koje su pridonijele porastu konkurenčnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate i efikasnost poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti. Imajući u vidu činjenicu da gotovo 95% gostiju Društva i Grupe čine

strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Poseban naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju. Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju u objekte Društva i Grupe. Na njega utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji u zemlji poput zaposlenosti/nezaposlenosti, rasta/pada domaćeg bruto proizvoda, rasta/pada industrijske proizvodnje i drugih koji neposredno utječu na kupovnu moć hrvatskih građana i samim time na donošenje odluke o ljetovanju u nekoj od jadranskih destinacija. Gledajući rizik turističke grane gospodarstva, turizam u Republici Hrvatskoj jedan je od osobito pogodjenih gospodarskih sektora i gospodarske stagnacije uzrokovanе virusnom pandemijom COVID-19. Izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe. Ulaskom u Europsku uniju tržište Republike Hrvatske postalo je dijelom velikoga europskog tržišta, dok su članstvom Republike Hrvatske u NATO-u smanjeni sigurnosni rizici. Donesena Strategija razvoja turizma Republike Hrvatske do 2020. godine (Narodne novine br. 55/13) dala je odgovore na pitanja kakav turizam Republika Hrvatska želi i treba razvijati, koristeći sve svoje komparativne prednosti i stručna znanja, a sve s ciljem poboljšanja konkurenčne sposobnosti hrvatskog turizma. Važno je da se postignute stope rasta hrvatskog turizma uspiju održati i u sljedećim godinama, što će biti moguće jedino dalnjim strateškim promišljanjima u razvoju turističkog proizvoda te ulaganjima u stvaranje dodatnih vrijednosti koje će diferencirati hrvatski turizam od konkurenčnog okruženja ukazujući na njegovu posebnost, atraktivnost i kvalitet. Razvoj Društva i Grupe nije moguć bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina.

Imperial Riviera stoga kontinuirano ulaže u edukaciju svojih radnika. U kontinuiranom dijalogu sa socijalnim partnerima osigurana je visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurenčnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama diljem Hrvatske.

OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik predstavlja rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili pogrešnih internih ili eksternih procesa Društva i Grupe. Oni uključuju i generiranje te analizu informacija i podataka finansijskog izvještavanja (tzv. rizik finansijskog 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, dalnjem razvoju i implementaciji novih tehnologija u svakodnevnom poslovanju. Društvo i Grupa posebnu važnost daju osiguravanju dovoljnih resursa za razvoj i implementaciju novih ICT tehnologija, osiguravajući pri tome sigurnost i zaštitu podataka.

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

U 2020. godini, Društvo i cjelokupna svjetska turistička djelatnost, bila je izložena globalnoj pandemiji uzrokovanoj virusnom infekcijom. Predmetno je značajno utjecalo na rezultate poslovne godine, a za očekivati je i značajniji utjecaj na rezultate poslovanja 2021. godine. S pojavom pandemije koronavirusa intenzivirana je transparentna i kontinuirana krizna komunikacija sa svim dionicima Imperial Riviere, posebno s nadležnim državnim i lokalnim vlastima, vezana za mjere potpore i pomoći gospodarstvu te turističkom sektoru uslijed pandemije COVID-19.

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.

Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Društvo aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima, te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima. Pandemija COVID-19 predstavlja recentni primjer operativnog i financijskog poremećaja globalne ekonomije, osobito turističkih tokova obzirom na ograničenja putovanja. Nastupom izvanrednih okolnosti u Republici Hrvatskoj te uvođenjem izvanrednih mjera rada ugostiteljskih objekata, sve s prvenstvenim ciljem zaštite stanovništva i gostiju od rizika infekcije, došlo je i do očekivanog posljedičnog i trenutnog poremećaja u poslovanju Društva i Grupe, otkazivanja smještaja i drugih ugovorenih usluga od strane partnerskih agencija i gostiju. Društvo i Grupa očekuju da će se poremećaji izazvani pandemijom COVID-19 nastaviti i tijekom 2021. godine uz očekivani povratak u normalu tijekom 2022. i 2023. godine.

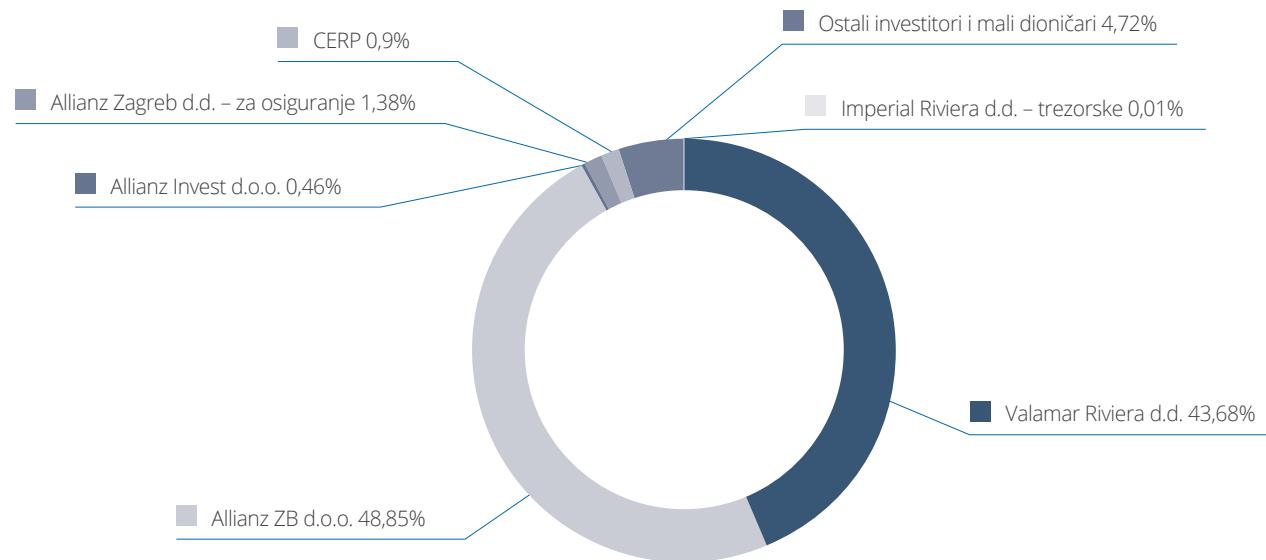
REGULATORNI RIZICI

Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo i Grupu te je jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima gdje su mogućnosti Društva i Grupe ograničene. Učestale promjene fiskalnih i parafiskalnih propisa proteklih godina negativno su utjecale na pad konkurentnosti u odnosu na okruženje te na profitabilnost Društva i Grupe. Učestalim promjenama propisa povezanih s fiskalnim i parafiskalnim davanjima gospodarstvu, koje se vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, u bitnome se narušava financijski položaj Društva i Grupe i ugrožavaju planovi dalnjih ulaganja, a time i povjerenje ulagača. Društvo i Grupa izloženi su i rizicima potencijalne promjene propisa u odnosu na koncesije i koncesijska odobrenja, odnosno koncesijskih naknada za korištenje pomorskog dobra, ali i koncesijskih naknada za korištenje turističkog zemljišta, a koje područje do danas nije u potpunosti uređeno. S obzirom na osnovnu djelatnost Društva i Grupe, pravo korištenja pomorskog dobra i turističkog zemljišta neki su od osobito značajnih uvjeta za njegovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima. Tijekom 2020. godine (17.4.2020. NN50/2020) donesen je "Zakon o neprocijenjenom građevinskom zemljištu". Ovim se Zakonom uređuju imovinsko-pravni odnosi između vlasnika neprocijenjenog građevinskog zemljišta i vlasnika građevina koje su izgrađene na tom zemljištu. Temeljen predmetnom Zakona u ovom trenutku nije moguće kvantificirati obveze korisnika zemljišta, što stvara nove rizike, obzirom da nisu osigurani preduvjeti koji točno reguliraju količinu korištenog zemljišta i naknadu za predmetno zemljište.

Dionice

Vlasnička struktura Imperial Riviere d.d. na dan 31.12.2020. (dionice označe HIMR-R-A) je slijedeća:

	Broj dionica	%
1. Allianz ZB d.o.o.	727.641	48,85
2. Valamar Riviera d.d.,	650.604	43,68
3. Allianz Zagreb d.d. za osiguranje	20.616	1,38
4. CERP	13.379	0,90
5. Allianz Invest d.o.o.	6.872	0,46
6. Trezorske dionice	46	0,01
7. Ostali dioničari	70.305	4,72
Ukupno	1.489.463	100,00



Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2020. godine za 1.489.463 dionice uvrštene na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. iznosi 1.050.071.415 HRK.

Trgovanje dionicama Društva označe HIMR-R-A zabilježilo je skromne promete i u četvrtom tromjesečju 2020. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. realizirane transakcije sa ukupno 565 dionica pri čemu je ostvaren promet od ukupno 383.830,00 kuna s prosječnom cijenom od 679,35 kuna.

Ukupan promet trgovanja dionicom HIMR-R-A na uređenom tržištu Zagrebačke burze za razdoblje siječanj – prosinac 2020. godine iznosi 7.109.930 HRK pri čemu se trgovalo s 9.034 dionice po prosječnoj cijeni od 787,02 kuna.

Cijena dionica kretala se od najniže 645,00 kuna do najviše 805,00 kuna. Zaključna cijena dionice za izvještajno razdoblje iznosila je 705,00 kuna. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Na dan 31.12.2020. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica, uz napomenu da se radi o ostatku od ukupno 50 vlastitih dionica koje je Društvo steklo tijekom 2019. godine radi dodjele odgovarajuće broja dionica dioničarima pripojenog društva Hoteli Makarska d.d..

Standardi

U 2020. godini nastavljene su sve aktivnosti oko održavanja i unapređenja implementiranih sustava upravljanja kvalitetom i to: ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 50001:2011 te HACCP sustava. Redovito se provode DDD mjere, preventivni nadzori nad pojavom legionele, kontrole kakvoće vode u bazenima, protuepidemijski nadzori, zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih.

Odnosi sa bankama

Društvo i Grupa su sa svim bankama postigli sporazume o moratoriju na otplatu glavnica kredita za postojeće plasmane na rok od 12 mjeseci. Postignutim sporazumima je na razini Grupe odgođeno plaćanje glavnica kredita koje su dospjevale u 2020. godini u ukupnom iznosu od 21,34 milijuna kuna (od toga 19,73 milijuna HRK za Društvo) iskazano prema tečaju EUR/HRK na 31.12.2020. Na zadnji dan promatrano perioda Društvo i Grupa nemaju realiziranih kratkoročnih kredita. Društvo je u zadnjem kvartalu intenziviralo dogovore s kreditorima oko realizacije novog kreditnog aranžmana za financiranje obrtnih sredstava, a za koji se potpisivanje ugovora očekuje u drugoj polovici 1Q/2021.

Kodeks korporativnog upravljanja

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 pozdravlja intencije regulatora usmjerene ka promicanju transparentnog i djelotvornog upravljanja i odgovornosti kroz novi Kodeks korporativnog upravljanja koji je na snazi od 01.01.2020. godine. Zbog nastupa izvanrednih okolnosti uslijed pandemije COVID-19, došlo je do ozbiljnih poremećaja u poslovanju pa je Društvo tijekom 2020. godine, pored urednog ispunjavanja svojih obveza koje proizlaze iz kogentnih pozitivnih propisa, prilagođavalo svoje korporativne prakse novom Kodeksu korporativnog upravljanja kroz usvajanje, odnosno pripremanje internih akata za razna područja koja Kodeks korporativnog upravljanja uređuje. U tom je postupku Uprava aktivno surađivala sa Nadzornim odborom, odnosno odborima Nadzornog odbora. Nadzorni je odbor u prosincu 2020. godine donio Politiku upravljanja sukobom interesa kojom se u Društvu uspostavljaju mehanizmi i pravila za utvrđivanje, otkrivanje, sprječavanje i izbjegavanje sukoba interesa, odnosno za odnošenje sa eventualno nastalim sukobom interesa, kako za članove Uprave i Nadzornog odbora, tako i za radnike. Ta je politika objavljena na mrežnim stranicama Društva <http://www.imperial-riviera.hr/hr/investitori/objave/>. Obzirom na to da je glavnina pažnje Društva tijekom 2020. godine bila usmjerena na očuvanje poslovanja i radnih mesta te upravljanju i koordinaciji poslovnih procesa u specifičnim, potpuno drugačijim okolnostima, ciljana razina dodatnih usklađenja sa odredbama novog Kodeksa korporativnog upravljanja očekuje se u narednim razdobljima.

Kodeks korporativnog upravljanja (nastavak)

Društvo je u propisanom roku objavilo Godišnji upitnik o usklađenosti, odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih usluga je u propisanom roku dostavljen Godišnji upitnik o praksama upravljanja koji su tražili odgovore na pitanja prema novom Kodeksu korporativnog upravljanja u odnosu na prakse i iskustva Društva tijekom 2019. godine. Na Glavnoj skupštini održanoj dana 24.09.2020. godine odobrena je Politika primitaka koju je utvrdio Nadzorni odbor, uz napomenu da je Glavna skupština prvotno sazvana za dan 20.04.2020. godine bila odgođena zbog poremećaja u poslovanju izazvanih pandemijom COVID-19 i ograničenjima u okupljanjima ljudi na istom mjestu te je istodobno bio opozvan i prijedlog isplate dividende.

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 684.986 kuna prihoda i 5.392.237 kuna rashoda. Na dan 31.12.2020. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 31.611 kuna, dok obveze iznose 82.826 kuna.

Događaji nakon datuma bilance

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

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

**IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2, Rab
(4)**

Vlado Miš
Predsjednik Uprave
Imperial Riviera d.d.



II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2
Rab

Rab, 18.02.2021.

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala (čl. 401. – 410. NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15, 123/16) osobe odgovorne za sastavljanje finansijskih izvještaja daju slijedeću:

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju:

- skraćeni set revidiranih konsolidiranih i nekonsolidiranih finansijskih izvještaja za 2020. godinu s uključenim tromjesečnim izvještajem za 4. tromjesečje 2020. godine, sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda finansijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju,
- izvještaj Uprave Društva za period 1. siječnja do 31. prosinca 2020. godine s uključenim periodom od 1. listopada do 31. prosinca 2020. godine, sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.

Vlado Miš
predsjednik Uprave

**IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2, Rab**

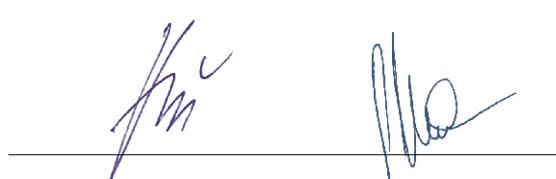
(4)

Sebastian Palma
član Uprave

III. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje
siječanj – prosinac 2020.g. **KONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: **1.1.2020 do 31.12.2020**Godina: **2020**Kvartal: **4****Tromjesečni finansijski izvještaji poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **3044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **40000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **90896496260**LEI: **747800I0GENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrtka izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: uprava@imperial.hrInternet adresa: www.imperial-riviera.hrBroj zaposlenih:
(krajem izvještajnog razdoblja) **517**
Konsolidirani izvještaj:**KD** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano) KN KDRevidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano) RN RDTvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI): **PRAONA D.O.O.** Sjedište: **Zadarska 1, 21300 Makarska** MB: **3749045**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**IMPERIAL RIVIERA d.d.**
Jurja Barakovića 2, Rab
(4)

BILANCA NA DAN 31.12.2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

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	1.206.158.915	1.314.794.365
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.629.551	3.704.562
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.599.541	1.580.814
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	30.010	2.123.748
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.165.035.987	1.238.107.999
1. Zemljište	011	280.299.962	280.393.548
2. Građevinski objekti	012	738.260.663	767.833.986
3. Postrojenja i oprema	013	79.339.886	79.491.766
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	30.880.305	28.063.029
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	989.821	828.087
7. Materijalna imovina u pripremi	017	30.132.094	76.325.408
8. Ostala materijalna imovina	018	5.133.256	5.172.175
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	31.690	31.690
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	30.000	30.000
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društвima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	1.690	1.690
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna finansijska imovina	030	0	0
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	39.461.687	72.950.114
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	316.698.773	147.721.487
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	3.106.048	2.810.354
1. Sirovine i materijal	039	3.020.928	2.743.983
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	38.842	34.384
5. Predujmovi za zalihe	043	46.278	31.987
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	14.622.695	5.338.206
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	78.395	31.611
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	2.359.170	1.267.780
3. Potraživanja od kupaca	049	4.143.745	617.466
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	22.887	12.555
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.941.358	2.696.665
6. Ostala potraživanja	052	77.140	712.129
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	135.000	0
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 društвima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	135.000	0
9. Ostala finansijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCИ I BLAGAJNI	063	298.835.030	139.572.927
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.700.213	8.631.458
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.524.557.901	1.471.147.310
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

BILANCA NA DAN 31.12.2020.g. Grupa

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+081+084+087)	067	1.146.116.797	1.106.407.155
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	826.668.557	826.668.557
II. KAPITALNE REZERVE	069	153.851.432	153.851.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	26.912.588	29.869.560
1. Zakonske rezerve	071	26.953.189	29.910.161
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-40.601	-40.601
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost finansijske imovine 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
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	74.698.154	131.272.890
1. Zadržana dobit	082	74.698.154	131.272.890
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	59.531.709	-38.853.070
1. Dobit poslovne godine	085	59.531.709	0
2. Gubitak poslovne godine	086	0	38.853.070
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	4.454.357	3.597.786
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	26.438.000	27.904.726
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	2.028.421	4.909.449
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	20.816.196	21.041.178
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	3.593.383	1.954.099
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	272.441.395	264.804.253
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društвima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	2.652.000	0
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	101	253.834.806	250.591.701
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	98.920
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	757.594	539.739
11. Odgođena porezna obveza	106	15.196.995	13.573.893
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	55.237.233	63.039.490
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	2.471.178	81.514
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društвima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	2.755.000	5.304.000
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	113	21.235.427	33.903.221
7. Obveze za predujmove	114	6.316.558	7.834.748
8. Obveze prema dobavljačima	115	15.842.847	11.302.344
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	3.774.362	3.220.908
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	1.797.376	836.100
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	379.676	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	664.809	176.979
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	24.324.476	8.991.686
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.524.557.901	1.471.147.310
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - prosinac 2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	u kunama			
		Isto razdoblje prethodne godine		Tkuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	262.877.597	18.151.746	96.092.212	2.467.898
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	529.679	95.255	386.341	96.220
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	256.924.807	14.755.830	89.651.293	-226.319
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	25.235	10.033	21.131	13.438
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	52.695	28.743	297.604	19.935
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	5.345.181	3.261.885	5.735.843	2.564.624
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	234.649.360	57.830.265	162.140.276	34.591.012
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	65.041.578	8.158.453	28.713.187	3.126.101
a) Troškovi sirovina i materijala	134	41.071.944	4.501.483	17.184.237	1.680.442
b) Troškovi prodane robe	135	185.443	6.701	68.437	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	23.784.191	3.650.269	11.460.513	1.445.659
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	61.625.712	12.691.107	24.667.098	2.033.513
a) Neto plaće i nadnice	138	39.497.202	8.356.873	16.539.956	1.638.106
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	139	13.926.342	2.593.896	5.428.613	316.577
c) Doprinosi na plaće	140	8.202.168	1.740.338	2.698.529	78.830
4. Amortizacija	141	62.492.463	20.440.676	89.129.881	22.943.262
5. Ostali troškovi	142	36.365.819	11.253.459	14.914.533	2.630.385
6. Vrijednosna uskladjenja (AOP 144+145)	143	43.825	43.825	115.437	21.601
a) dugotrajne imovine osim finansijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim finansijske imovine	145	43.825	43.825	115.437	21.601
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	513.468	513.468	3.147.789	3.147.789
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	206.766	206.766	2.881.028	2.881.028
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	306.702	306.702	266.761	266.761
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	8.566.495	4.729.277	1.452.351	688.361
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	682.157	313.948	545.869	274.037
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	11.212	54	34.850	29.590
8. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi	162	663.782	558.222	263.007	196.146
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od finansijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali finansijski prihodi	164	7.163	-244.328	248.012	48.301
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	4.729.554	410.451	9.318.976	1.646.099
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	186.986	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	4.188.247	-115.335	5.661.929	1.504.830
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	239.350	507.350	3.512.076	116.305
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna uskladjenja finansijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali finansijski rashodi	172	114.971	18.436	144.971	24.964

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - prosinac 2020.g. Grupa

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tkuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	263.559.754	18.465.694	96.638.081	2.741.935
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	239.378.914	58.240.716	171.459.252	36.237.111
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	24.180.840	-39.775.022	-74.821.171	-33.495.176
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	24.180.840	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	-39.775.022	-74.821.171	-33.495.176
XII. POREZ NA DOBIT	182	-35.671.809	0	-35.111.530	-16.015.095
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	59.852.649	-39.775.022	-39.709.641	-17.480.081
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	59.852.649	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	-39.775.022	-39.709.641	-17.480.081
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	59.852.649	-39.775.022	-39.709.641	-17.481.081
1. Pripisana imateljima kapitala maticе	200	59.531.709	-39.385.850	-38.853.070	-17.171.610
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	320.940	-389.172	-856.571	-309.471
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	59.852.649	-39.775.022	-39.709.641	-17.481.081
II. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA AOP 204 do 211)	203	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUVATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0	0	0
V. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	59.852.649	-39.775.022	-39.709.641	-17.481.081
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	59.852.649	-39.775.022	-39.709.641	-17.480.081
1. Pripisana imateljima kapitala maticе	216	59.531.709	-39.385.850	-38.853.070	-17.171.610
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	320.940	-389.172	-856.571	-308.471

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU za razdoblje siječanj – prosinac 2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	u kunama Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	24.180.840	-74.821.171
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	66.775.806	93.395.758
a) Amortizacija	003	62.492.463	89.129.881
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	7.763.990	1.008.937
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje finansijske imovine	005	0	115.437
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-11.211	-5.443
e) Rashodi od kamata	007	4.362.158	5.653.251
f) Rezerviranja	008	-1.937.015	991.353
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	230.676	3.499.289
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-6.125.255	-6.996.947
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	90.956.646	18.574.587
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	17.508.544	-22.458.459
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-9.893.493	-22.739.659
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	23.245.532	576.894
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	4.156.505	-295.694
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	108.465.190	-3.883.872
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.523.002	-5.553.680
5. Plaćeni porez na dobit	019	-5.381.443	3.524.435
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	98.560.745	-5.913.117
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	102.635	38.572
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	022	39.600	0
3. Novčani primici od kamata	023	11.211	5.443
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	135.000	135.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	288.446	179.015
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-348.466.557	-160.234.980
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	27.825.208	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-320.641.349	-160.234.980
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-320.352.903	-160.055.965
Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	426.088.157	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	263.127.672	6.882.279
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	689.215.829	6.882.279
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	040	-195.984.078	-103.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.670.775	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	042	-171.062	-72.300
4. Novčani izdaci za otok vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-40.601	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-206.866.516	-175.300
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	482.349.313	6.706.979
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	260.557.155	-159.262.103
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	38.277.875	298.835.030
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	298.835.030	139.572.927

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – prosinac 2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice														Ukupno raspoljeđivo imateljima kapitala maticе	Manjinski (nekontroli- rajući)	Ukupno kapital i rezerve	
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost finansijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 – 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)	
Prethodno razdoblje																		
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034	
2. Promjene računovodstvenih politika	02	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	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.281.896	59.281.896	0	59.281.896	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjena revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja finansijske imovine raspoložive za prodaju	08	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	
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	
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	4.454.357	4.454.357	
12. Aktuarski dobitci/gubici po planovima definiranih primanja	12	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	
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	
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti u postupku predstičajne nagodbe	15	572.326.557	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	572.326.557	0	572.326.557	
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstičajne nagodbe	17	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	40.601	0	0	0	0	0	0	0	-40.601	0	-40.601	
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.809.535	0	-10.809.535	613.484	-10.196.051
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	153.851.432	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.218.934	-18.845.574	155.224.792	249.813	155.474.605
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Povećanje rezervi u postupku predstičajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	74.084.670	59.281.896	1.140.799.143	5.317.654	1.146.116.797	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																		
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.454.357	
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.281.896	59.281.896	4.454.357	63.736.253	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	572.326.557	153.851.432	0	0	40.601	0	0	0	0	0	0	9.409.399	-18.845.574	716.701.213	863.297	717.564.510	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – prosinac 2020.g. Grupa

40

Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Reserve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matrice	Manjinski (nekon- trolira- jući)	Ukupno kapi- tal i rezerve		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)		
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	0	74.084.670	59.281.896	1.140.799.143	5.317.654	1.146.116.797	
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	29	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 27 do 29)	30	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	0	74.084.670	59.281.896	1.140.799.143	5.317.654	1.146.116.797	
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-38.853.070	-38.853.070	-863.297	-39.716.367	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	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	33	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 finansijske imovine raspoložive za prodaju	34	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	35	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	36	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	37	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	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39	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	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstecajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstecajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60.145.192	-59.281.896	863.296	-856.571	6.725	
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.956.972	0	-2.956.972	0	-2.956.972
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.956.972	0	2.956.972	
22. Povećanje rezervi u postupku predstecajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	826.668.557	153.851.432	29.910.161	0	40.601	0	0	0	0	0	0	0	131.272.890	-38.853.070	1.102.809.369	3.597.786	1.106.407.155	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMJANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-38.853.070	-38.853.070	-863.297	-39.716.367		
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	0	57.188.220	-59.281.896	863.296	-856.571	6.725	

III. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje
siječanj – prosinac 2020.g. **NEKONSOLIDIRANO**

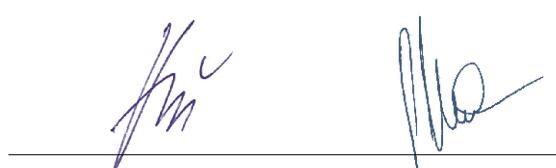
OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: **1.1.2020. do 31.12.2020.**Godina: **2020**Kvartal: **4****Tromjesečni finansijski izvještaji poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **3044572**Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **40000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **9089646260**LEI: **747800I0GENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrtka izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: uprava@imperial.hrInternet adresa: www.imperial-riviera.hrBroj zaposlenih: **499**
(krajem izvještajnog razdoblja)Konsolidirani izvještaj: **KN** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano) KN KDRevidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano) RN RDKnjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne)

(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: **ROKO ANTEŠIĆ**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **051 667 728**Adresa e-pošte: roko.antesic@imperial.hr**IMPERIAL RIVIERA d.d.**
Jurja Barakovića 2, Rab
(4)

BILANCA NA DAN 31.12.2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

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	1.191.288.365	1.300.660.714
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.627.457	3.703.191
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.597.447	1.579.442
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	30.010	2.123.749
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.147.071.331	1.221.252.078
1. Zemljište	011	277.512.598	277.606.184
2. Građevinski objekti	012	733.248.974	763.130.671
3. Postrojenja i oprema	013	69.900.843	71.109.371
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	30.153.746	27.931.234
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	989.821	828.088
7. Materijalna imovina u pripremi	017	30.132.094	75.474.355
8. Ostala materijalna imovina	018	5.133.255	5.172.175
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	3.127.890	3.127.890
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	3.096.200	3.096.200
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	30.000	30.000
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društвima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	1.690	1.690
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna finansijska imovina	030	0	0
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	39.461.687	72.577.555
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	312.261.508	145.175.416
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	2.962.707	2.643.006
1. Sirovine i materijal	039	2.877.587	2.576.635
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	38.842	34.384
5. Predujmovi za zalihe	043	46.278	31.987
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	12.049.695	3.898.847
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	78.395	31.611
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	3.989.833	581.425
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	22.887	12.555
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.940.614	2.571.767
6. Ostala potraživanja	052	17.966	701.489
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	135.000	0
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 društвima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	135.000	0
9. Ostala finansijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCИ I BLAGAJNI	063	297.114.107	138.633.563
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.684.775	8.600.977
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.505.234.649	1.454.437.107
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

BILANCA NA DAN 31.12.2020.g. Društvo

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+081+084+087)	067	1.139.283.336	1.101.477.186
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	826.668.557	826.668.557
II. KAPITALNE REZERVE	069	153.851.432	153.851.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	26.912.588	29.869.560
1. Zakonske rezerve	071	26.953.189	29.910.161
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-40.601	-40.601
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost finansijske imovine 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
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENİ GUBITAK (AOP 082-083)	081	72.711.310	128.893.786
1. Zadržana dobit	082	72.711.310	128.893.786
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	59.139.449	-37.806.149
1. Dobit poslovne godine	085	59.139.449	0
2. Gubitak poslovne godine	086	0	37.806.149
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	26.438.001	27.904.726
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	2.028.421	4.909.449
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	20.816.196	21.041.178
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	3.593.384	1.954.099
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	262.939.032	255.469.755
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društвima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	2.652.000	0
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	101	244.943.620	241.847.653
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	98.920
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	757.594	539.739
11. Odgođena porezna obveza	106	14.585.818	12.983.443
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	52.925.149	60.631.777
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	2.473.024	81.514
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društвima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	2.755.000	5.304.000
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	113	19.571.745	32.116.043
7. Obveze za predujmove	114	6.316.558	10.862.824
8. Obveze prema dobavljačima	115	15.712.213	7.834.748
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	3.459.549	3.110.762
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	1.602.577	765.230
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	379.675	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	654.808	176.980
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	23.649.131	8.953.663
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.505.234.649	1.454.437.107
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - prosinac 2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	u kunama			
		Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	253.834.354	16.182.977	93.896.524	2.370.609
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	529.679	95.255	387.382	96.220
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	247.990.854	12.837.604	87.566.572	-261.255
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	25.236	10.033	21.131	13.438
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	52.695	28.743	297.604	19.935
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	5.235.890	3.211.342	5.623.835	2.502.271
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	226.597.426	55.023.435	157.943.234	33.887.292
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	63.429.288	7.834.014	27.822.607	3.060.724
a) Troškovi sirovina i materijala	134	38.581.499	4.026.897	16.329.014	1.634.195
b) Troškovi prodane robe	135	185.443	6.701	68.437	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	24.662.346	3.800.416	11.425.156	1.426.529
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	57.504.386	11.198.558	23.713.321	1.929.873
a) Neto plaće i nadnice	138	36.818.548	7.336.204	15.792.366	1.597.471
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	139	13.068.411	2.332.373	5.324.336	276.877
c) Doprinosi na plaće	140	7.617.427	1.529.981	2.596.619	55.525
4. Amortizacija	141	61.314.494	19.806.496	87.170.455	22.506.325
5. Ostali troškovi	142	35.278.862	10.951.190	14.540.804	2.532.790
6. Vrijednosna uskladjenja (AOP 144+145)	143	43.825	43.825	115.437	21.601
a) dugotrajne imovine osim finansijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim finansijske imovine	145	43.825	43.825	115.437	21.601
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	513.468	513.468	3.147.789	3.147.789
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	206.766	206.766	2.881.028	2.881.028
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	306.702	306.702	266.761	266.761
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	8.513.103	4.675.884	1.432.821	688.190
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	684.364	48.306	516.355	244.611
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	11.172	35	5.336	164
8. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi	162	666.029	292.599	263.007	196.146
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od finansijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali finansijski prihodi	164	7.163	-244.328	248.012	48.301
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	4.483.950	60.467	8.994.037	1.567.022
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	186.986	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	3.942.998	-196.962	5.350.656	1.426.642
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	238.995	238.994	3.508.902	115.416
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna uskladjenja finansijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali finansijski rashodi	172	114.971	18.435	134.479	24.964

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - prosinac 2020.g. Društvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	254.518.718	16.231.283	94.412.879	2.615.220
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	231.081.376	55.083.902	166.937.271	35.454.314
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	23.437.342	-38.852.619	-72.524.392	-32.839.094
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	23.437.342	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	-38.852.619	-72.524.392	-32.839.094
XII. POREZ NA DOBIT	182	-35.702.107	0	-34.718.243	-16.044.504
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	59.139.449	-38.852.619	-37.806.149	-16.794.590
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	59.139.449	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	-38.852.619	-37.806.149	-16.794.590
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala maticе	200	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	59.139.449	-38.852.619	-37.806.149	-16.794.590
II. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA AOP 204 do 211)	203	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUVATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0	0	0
V. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	59.139.449	-38.852.619	-37.806.149	-16.794.590
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala maticе	216	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU za razdoblje siječanj – prosinac 2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	u kunama Tkuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	23.437.342	-72.524.392
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	56.117.950	92.886.220
a) Amortizacija	003	61.314.495	87.170.456
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	7.763.990	950.955
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje finansijske imovine	005	0	115.437
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-11.171	-5.336
e) Rashodi od kamata	007	4.116.927	5.341.979
f) Rezerviranja	008	-1.937.015	991.353
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	230.321	3.490.442
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-15.359.597	-5.169.066
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	79.555.292	20.361.828
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	11.385.935	-24.667.743
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-11.217.238	-23.455.095
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	20.657.094	-892.946
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	1.946.079	-319.702
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	90.941.227	-4.305.915
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.455.247	-5.242.338
5. Plaćeni porez na dobit	019	-5.354.056	3.541.992
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	81.131.924	-6.006.261
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	102.635	38.572
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	022	39.600	0
3. Novčani primici od kamata	023	11.171	5.336
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	135.000	135.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	288.406	178.908
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-329.321.839	-159.385.011
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	27.825.208	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-301.496.631	-159.385.011
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-301.208.225	-159.206.103
Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	426.088.157	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	251.780.916	6.882.279
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	677.869.073	6.882.279
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	040	-188.124.714	-103.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.670.775	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	042	-120.450	-47.459
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-40.601	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-198.956.540	-150.459
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	478.912.533	6.731.820
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANNIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	258.836.232	-158.480.544
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	38.277.875	297.114.107
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	297.114.107	138.633.563

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – prosinac 2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice														Ukupno raspoljeđivo imateljima kapitala maticе	Manjinski (nekontroli rajući)	Ukupno kapital i rezerve	
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost finansijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 – 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)	
Prethodno razdoblje																		
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034	
2. Promjene računovodstvenih politika	02	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	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.139.449	59.139.449	0	59.139.449	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjena revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja finansijske imovine raspoložive za prodaju	08	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	
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	
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	
12. Aktuarski dobitci/gubici po planovima definiranih primanja	12	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	
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	
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstičajne nagodbe	15	572.326.557	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	572.326.557	0	572.326.557	
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstičajne nagodbe	17	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	40.601	0	0	0	0	0	0	0	0	-40.601	0	
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.809.535	0	-10.809.535	0	
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	153.851.432	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.845.574	-18.845.574	153.851.432	0	153.851.432
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Povećanje rezervi u postupku predstičajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	72.711.310	59.139.449	1.139.283.336	0	1.139.283.336	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																		
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	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+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.139.449	59.139.449	0	59.139.449	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	572.326.557	153.851.432	0	0	40.601	0	0	0	0	0	0	8.036.039	-18.845.574	715.327.853	0	715.327.853	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – prosinac 2020.g. Društvo

Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice															Ukupno kapi- tal i rezerve	
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Stutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matrice	Manjinski (nekontroli- rajući)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 – 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
Tekuće razdoblje																	
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	72.711.310	59.139.448	1.139.283.335	0	1.139.283.335
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	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 27 do 29)	30	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	72.711.310	59.139.448	1.139.283.335	0	1.139.283.335
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-37.806.149	-37.806.149	0	-37.806.149
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjena revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja finansijske imovine raspoložive za prodaju	34	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	35	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	36	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	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobitci/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstičajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstičajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.139.448	-59.139.448	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.956.972	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstičajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	826.668.557	153.851.432	29.910.161	0	40.601	0	0	0	0	0	0	128.893.786	-37.806.149	1.101.477.186	0	1.101.477.186
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBHUVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBHUVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-37.806.149	-37.806.149	0	-37.806.149
III. TRANSAKCIJE S VLASICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	56.182.476	-59.139.448	0	0	0

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

siječanj – prosinac 2020.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: 3044572

OIB: 90896496260

Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj.

Osobe ovlaštene za zastupanje do 31.01.2020. godine bili su: Vlado Miš, predsjednik Uprave, Joško Lelas, član Uprave, Andelko Skvrce, član Uprave i Mario Skopljaković, član Uprave. Svaki član Uprave bio je ovlašten zastupati Društvo zajedno s još jednim članom Uprave. Od 01.02.2020. godine Društvo zastupaju Vlado Miš, predsjednik Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom i Sebastian Palma, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom.

Nadzorni odbor Društva (od 29.10.2019.) čine: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Gustav Wurmböck, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Jakša Krišto, član, Staniša Borović, član.

Imperial Riviera Grupu čine Imperial Riviera d.d., Rab (Matica), dioničko društvo za pružanje usluga u turizmu i povezano društvo Praona d.o.o. Makarska (u 55% vlasništvu Matice).

Financijski izvještaje za četvrtu tromjesečje završeno 31. prosinca 2020. godine odobrila je Uprava 18. veljače 2021. godine.

Financijski izvještaji za četvrtu tromjesečje nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za četvrtu tromjesečje završeno 31. prosinca 2020. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – Financijsko izvještavanje tijekom godine. Financijski izvještaji za četvrtu tromjesečje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje financijske izvještaje Društva i Grupe, te ih se treba promatrati zajedno s godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe na 31. prosinca 2020. godine koja su dostupna na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Društva.

2.2. Vremenska neograničenost poslovanja

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

2.3. Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji Društva i Grupe za četvrtu tromjesečje 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 2019.

Prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 20 – Državne potpore („MRS 20“), državne potpore priznaju se kada postoji razumno uvjerenje da će potpora biti primljena te da će se ispuniti svi uvjeti koji su vezani uz potpore. Zbog novonastalih okolnosti uzrokovanih pojmom pandemije COVID-19 Republika Hrvatska je donijela paket mjera za industrije koje su izrazito pogodjene pandemijom, među kojima je i davanje državnih potpora u obliku uplata i/ili smanjenja obveze. Društvo i Grupa primatelji su određenih državnih potpora kroz navedeni paket mjera u značajnim iznosima. Shodno tome, usvojena je računovodstvena politika za prikazivanje državnih potpora sukladno MRS-u 20.

Društvo i Grupa odabrali su prezentaciju državnih potpora povezanih s dobiti kao odbitnu stavku iskaznih povezanih rashoda u istom razdoblju. Ovaj pristup primjenjuje se konzistentno na sve slične državne potpore.

Uz državne potpore povezane s dobiti za koje je prethodno definirana politika prezentiranja, Društvo i Grupa primatelji su i određenih potpora povezanih s imovinom. Društvo i Grupa odabrali su prezentaciju potpora povezanih s imovinom, kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak sustavno tijekom korisnog vijeka uporabe imovine, sukladno MRS-u 20. Ovaj pristup primjenjuje se konzistentno na sve slične primljene državne potpore povezane s imovinom.

Potpore koje se odnose na otpis obveze koje su prikazane u računu dobiti i gubitka prethodne godine iskazuju se kao prihodi.

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2020.g.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Ukupne potpore zbog utjecaja pandemije primljenih tijekom godišnjeg razdoblja završenog 31. prosinca 2020. godine iznosi 21.828 tisuća kuna za Društvo, odnosno 22.788 tisuća kuna za Grupu.

2.4. Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade finansijskih izvještaja za četvrto tromjesečje završeno 31. prosinca 2020. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih finansijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2019. godine. Obzirom na značajan utjecaj pandemije COVID-19 na poslovanje Društva i Grupe u 2020. godini te izostanak operativne dobiti ili cjelokupnog poslovanja u jedinicama koje

generiraju novac, Društvo i Grupa je procijenilo da postoje potencijalni indikatori umanjenja vrijednosti te je sukladno MRS-36 pristupilo testu umanjenja vrijednosti jedinica koje generiraju novac tj. profitnih centara (PCGN). Primjenom MRS 36 – Umanjenje vrijednosti promatra se odnos knjigovodstvene vrijednosti imovine i njezine nadoknadive vrijednosti pri čemu umanjenje ne postoji ukoliko je nadoknadiva vrijednost jednak ili veća od knjigovodstvene vrijednosti. Nadoknadiva vrijednost utvrđuje se putem fer vrijednosti imovine umanjene za troškove otuđenja ili vrijednost imovine pri uporabi, ovisno o tome koja je veća. Provedenim testovima umanjenja za godinu koja završava 31. prosinca 2020. godine nije bilo potrebno umanjiti vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, sukladno utvrđenim vrijednostima u upotrebi, odnosno za dio objekata prema fer vrijednosti koja je potvrđena od strane ovlaštenog procjenitelja.

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2020.g.

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Štavne skupine 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 i stručnih službi.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Grupa				Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	55.096	33.323	1.619	90.038	55.096	33.323	(465)	87.954
Prihodi vanjskih kupaca	55.096	33.323	1.619	90.038	55.096	33.323	(465)	87.954
Amortizacija	(72.072)	(12.999)	(4.059)	(89.130)	(72.072)	(12.999)	(2.099)	(87.170)
Financijski prihod/(trošak) neto	(3.712)	(1.756)	(3.305)	(8.773)	(3.712)	(1.756)	(3.010)	(8.478)
Dobit/(gubitak) segmenta	22.273	23.571	(10.402)	35.442	22.273	23.571	(10.493)	35.351
Ukupno imovina	1.053.341	165.947	27.252	1.246.540	1.053.341	165.947	8.923	1.228.211
Ukupno obveze	184.839	109.511	16.572	310.922	184.839	109.511	5.563	299.913

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

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2020.g.

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Grupa			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	190.633	57.049	9.772	257.454
Prihodi vanjskih kupaca	190.633	57.049	9.772	257.454
Amortizacija	(47.860)	(11.936)	(2.696)	(62.492)
Financijski prihod/(trošak) neto	(2.634)	(1.288)	(125)	(4.047)
Dobit/(gubitak) segmenta	94.291	39.380	(13.092)	120.579
Ukupno imovina	981.347	163.922	31.005	1.176.274
Ukupno obveze	228.911	68.167	12.912	309.990

	Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
	190.633	57.049	839	248.521
	190.633	57.049	839	248.521
	(47.860)	(11.936)	(1.518)	(61.314)
	(2.634)	(1.288)	122	(3.800)
	94.291	39.380	(15.273)	118.398
	981.347	163.922	10.382	1.155.651
	228.911	68.167	1.553	298.631

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2020.g.

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Prihod				
Prihod segmenata	90.129	258.392	87.954	248.521
Ostali prihodi	-	-	-	-
Eliminacija prihoda između segmenata	(91)	(938)	-	-
Ukupno prihodi	90.038	257.454	87.954	248.521
Dobit				
Profit segmenata	35.442	120.579	35.351	118.398
Amortizacija	(89.130)	(62.492)	(87.170)	(61.314)
Povećanje rezervacija za sudske sporove	(267)	(307)	(267)	(307)
Ostali troškovi - nealocirano	(20.866)	(33.598)	(20.438)	(33.340)
Ukupna dobit prije oporezivanja	(74.821)	24.182	(72.524)	23.437

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2020.g.

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

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

(u tisućama kuna)	Grupa				Društvo			
	2020.		2019.		2020.		2019.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	1.246.540	310.922	1.176.274	309.990	1.228.211	299.913	1.155.651	298.631
Segment hoteli i apartmani	1.053.341	184.839	981.347	228.911	1.053.341	184.839	981.347	228.911
Segment kampovi	165.947	109.511	163.922	68.167	165.947	109.511	163.922	68.167
Segment ostalo	27.252	16.572	31.005	12.912	8.923	5.563	10.382	1.553
Nealocirano:								
Ostala finansijska imovina	32	-	32	-	3.128	-	3.128	-
Krediti i depoziti	-	-	135	-	-	-	135	-
Novac i novčani ekvivalenti	139.573	-	298.835	-	138.634	-	297.114	-
Ostala potraživanja	12.052	-	9.819	-	11.886	-	9.744	-
Odgođena porezna imovina/obveze	72.950	13.574	39.462	15.197	72.578	12.983	39.462	14.586
Ostale obveze	-	19.203	-	31.062	-	19.023	-	30.544
Rezerviranja	-	21.041	-	22.191	-	21.041	-	22.191
Ukupno	1.471.147	364.740	1.524.557	378.440	1.454.437	352.960	1.505.234	365.952

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2020.g.

BILJEŠKA 3 – 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 kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	22.339	47.222	20.255	38.289
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	67.699	210.232	67.699	210.232
	90.038	257.454	87.954	248.521

BILJEŠKA 4 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom godišnjeg razdoblja završenog 31. prosinca 2020. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 165.688 tisuća kuna, a prodala je imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 798 tisuća kuna, što je rezultiralo neto gubitkom od prodaje u iznosu od 468 tisuća kuna.

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2020.g.

BILJEŠKA 5 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit tijekom razdoblja u 2020. godini Grupa računa korištenjem porezne stope koja se primjenjuje na ukupnu godišnju zaradu, sukladno MRŠ-u 34.

Porez na dobit obuhvaća:

	Grupa		Društvo
	2020.		2020.
Tekući porez	-		-
Odgođeni porez	(35.111)		(34.718)
Porezni (prihod)/rashod	(35.111)		(34.718)

BILJEŠKA 6 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

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

	Grupa		Društvo
	2020.		2020.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama kuna)	(38.853)		(37.806)
Broj dionica	1.489.417		1.489.417
Osnovna/razrijeđena zarada/ (gubitak) po dionicima (u kunama)	(26,09)		(25,38)

Razrijeđena

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

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2020.g.

BILJEŠKA 7 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Preuzete buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2020. godine iznose 20.195 tisuća kuna.

BILJEŠKA 8 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Kupci i ostala potraživanja				
Povezane osobe	32	78	32	78
	32	78		
Dobavljači i ostale obveze				
Povezane osobe	83	2.471	83	2.471
	83	2.471		
Prodaja usluga				
Povezane osobe	684	582	685	582
	684	582		
Kupovina usluga				
Povezane osobe	5.302	24.776	5.392	25.713
	5.302	24.776		

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