

IMPERIAL RIVIERA

managed by VALAMAR

Rezultati poslovanja

01.01.2025. - 31.12.2025.



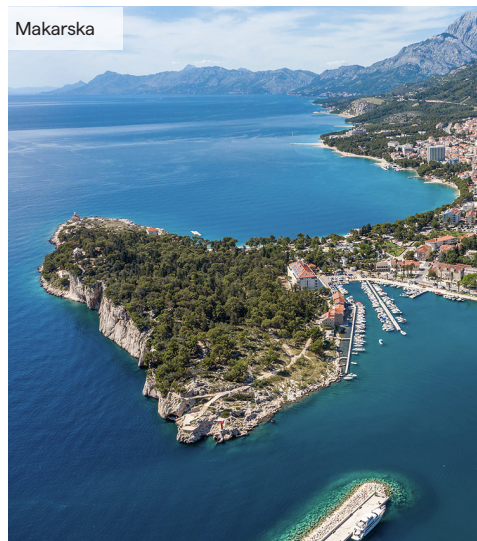
Sadržaj

I. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2025. DO 31.12.2025. GODINE.....	3
II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	36
III. TROMJESEČNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	37
IV. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE SIJEČANJ – PROSINAC 2025. GODINE.....	61

Rab



Makarska



Poreč



Dubrovnik



I. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

za razdoblje od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

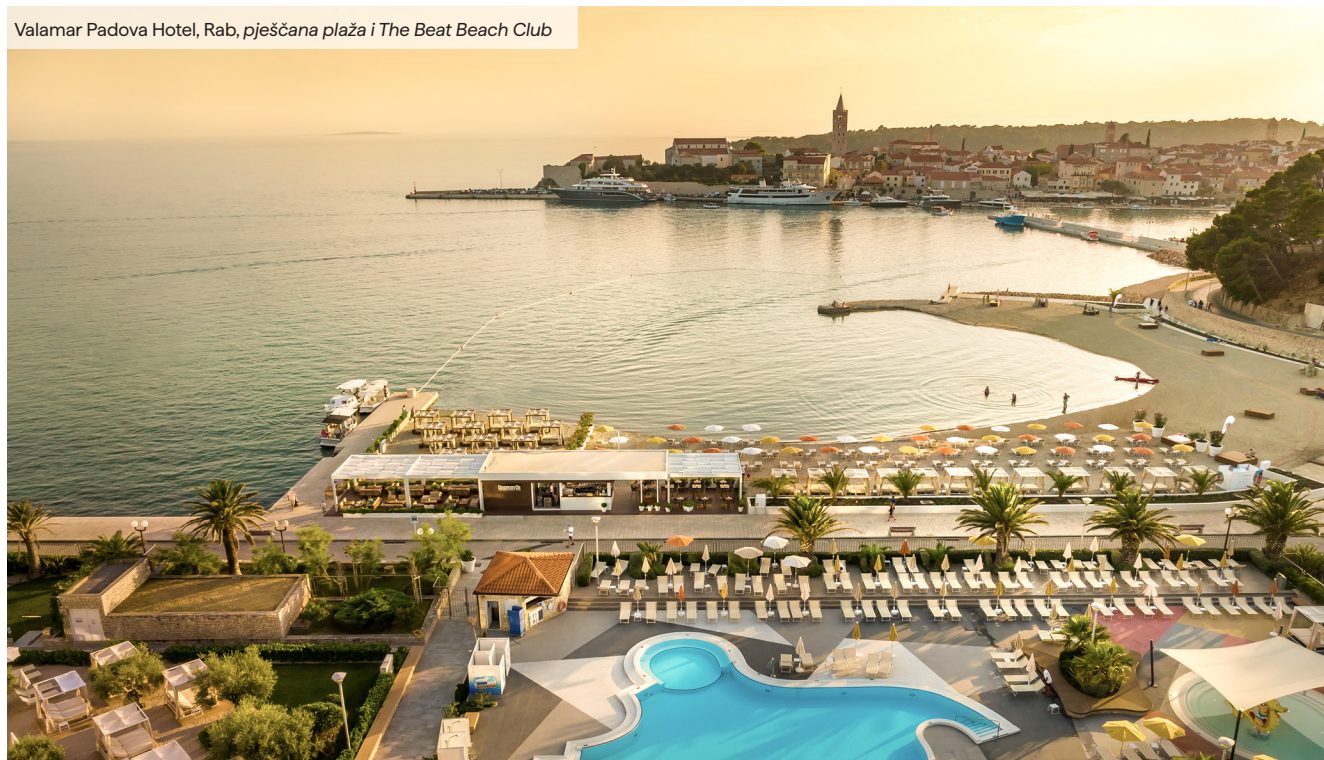
Ključne poruke

U 2025. godini Imperial Riviera d.d. ostvarila je konsolidirane prihode u visini od **132,1 milijuna eura**, zabilježivši **rast od 12,9%** u odnosu na prošlogodišnje (+15,1 milijuna eura). Prihodi od prodaje ostvareni su u iznosu od 130,1 milijun eura, veći su za 16,5 milijuna eura (+14,5%). Rast prihoda od prodaje generiran je s jedne strane rastom broja ostvarenih noćenja za 4,5% (+2,3% u odnosu na plan za 2025. godinu), te s druge strane još značajnim rastom prosječne prodajne cijene smještajne jedinice od 13,2%. Nadalje, značajno su rasli i prihodi od prodaje dodatnih usluga hrane i pića za 8,5% (+1,0 milijun eura). Ovako značajan rast prosječne prodajne cijene rezultat je rasta potražnje za Premium objektima, novih ulaganja i rasta direktnih kanala prodaje.

Gledajući po destinacijama, tri destinacije: Rab, Poreč i Makarska ostvarile su dvoznamenkasti rast prihoda i operativne dobiti (EBITDA) dok je destinacija Dubrovnik, nakon snažnog rasta u 2024. godini, stabilizirala poslovanje uz rast od 3,0% (2024.: 39,0%).

U 2025. godini ostvareno je ukupno **1,5 milijuna noćenja** uz rast od 4,5% (+2,3% iznad planiranih brojki). Bolji ostvareni prodajni rezultati, unatoč daljnjem rastu cijena

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



gotovo svih ulaznih dobara i usluga i nastavku poboljšanja materijalnih prava radnika, rezultirali su većom operativnom zaradom od planirane. Ostvarena **operativna dobit iz poslovanja (EBITDA)** iznosi **40,3 milijuna eura**, uz rast od **14%** (2024.: 35,3 milijuna eura). **Prilagođena EBITDA**, nakon

usklađenja za izvanredne/jednokratne stavke (od čega najznačajnije čine: rashodi za otpremnine, prihodi i troškovi iz proteklih godina, naknade po osnovi osiguranja imovine, trošak rashodovane imovine), ostala je na nepromijenjenih **40,3 milijuna eura** (2024. godine: 36,0 milijuna eura).

Ključne poruke (nastavak)

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

Ukupna ocjena zadovoljstva gostiju boravkom u objektima i kampovima Imperial Riviere u 2025. godini na visokih su 90% (uzorak od preko 50.000 recenzija gostiju), unatoč rastu prodajnih cijena. Najviše ocjene postigli su visokokategorijni iz branda Valamar Collection i Valamar Hotels & Resorts: Imperial Heritage Hotel, Valamar Collection na Rabu s visokih 93%, gosti redovito hvale vrhunsku uslugu i lokaciju u centru grada s četiri zvonika.

Novootvoreni Arba Resort 4*, Valamar Collection, osvojio je nagradu za Hotel godine za obiteljski odmor na Danima hrvatskog turizma 2025., dok je pripadajuća plaža Valamar Padova Sandy Beach proglašena Plažom godine, potvrđujući visoku kvalitetu i obiteljsku orijentaciju resorta s Raba.

Visoke ocjene kvalitete su postigli obiteljski Maro Holiday proizvodi brenda Valamar Hotels & Resorts: Valamar Meteor Hotel u Makarskoj, Valamar Padova Hotel na Rabu i Valamar Tirena Hotel u Dubrovniku, svi sa 93%, koji prednjače sjajnim obiteljskim sadržajima.

Makarski hotel Dalmacija iz branda [Places] za moderne putnike koji traže slobodu izbora i uzbudljiv odmor u objektima koji gostima predstavljaju destinaciju na jedinstven način, ocjenjen je sa visokih 92%.

Arba Resort 4*, Valamar Collection, Rab



Navedeno ukazuje da su efekti podizanja kvalitete usluge i servisnih koncepata, novi sadržaji i kvaliteta novoinvestiranih objekata, ali osobito ljubaznost i profesionalnost osoblja u svim destinacijama, ispunili očekivanja gostiju i nadmašili potencijalno negativne efekte zbog rasta prodajnih cijena.

Jako dobri rezultati poslovanja ostvareni na strani prodaje i dalje su bili pod pritiskom značajnog rasta materijalnih troškova i usluga (hrana, piće, sitan inventar, sredstva za čišćenje, materijal za održavanje, usluge i dr.). Unatoč navedenom, rast prodajnih rezultata najvećim dijelom

praćen ostvarenim rastom prosječnih prodajnih cijena, rezultirao je boljom operativnom efikasnošću za 0,1 p.b..

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

Ključne poruke (nastavak)

NASTAVAK ULAGANJA U PODIZANJE KVALITETE I REBRANDING - DGNB certificiranje

Nakon opsežnih priprema, krajem svibnja ove godine završena je prva faza rekonstrukcije postojećeg Turističkog naselja Suha Punta. Otvoren je novi rekonstruirani, redizajnirani i rebrandirani Arba Resort 4*, Valamar Collection u destinaciji Rab, sa 208 modernih smještajnih jedinica i brojnim vanjskim i unutarnjim sadržajima za djecu i odrasle. Ovaj više-fazni projekt ima za cilj čvrsto pozicionirati destinaciju Rab među najbolje destinacije za obiteljski odmor na Jadranu. U destinaciji Makarska dovršena je druga faza preuređenja turističkog naselja Sunny Makarska by Valamar koji je uključivao novi bazenski kompleks sa toboganima, sunčalištem te novim F&B sadržajem, restoranom Grano Duro te uređenjem parkirališne zone. Također nastavljena je i realizacija manjih projekata usmjerenih ka poticanju zelene gradnje i održivih izvora energije. Nadalje, završeni su radovi na modernizaciji upravne zgrade na Rabu kao i radovi na uređenju sanitarnog čvora u Valamar Camping San Marino 4*.

Najveće višefazno ulaganje u rekonstrukciju Turističkog naselja Suha Punta (Arba Resort 4*, Valamar Collection) u destinaciji Rab, a koje je ujedno i najveće pojedinačno ulaganje u jedan proizvod Imperial Riviere u povijesti, podvrgnuto je DGNB certificiranju, te je ishođen predcertifikat. Potvrda je to da je Resort projektiran prema najvišim standardima zelene gradnje i dizajniran kao zgrada gotovo nulte potrošnje energije (nZEB) s ciljem smanjenja emisija CO₂, a u skladu s održivim turizmom.

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

Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Dubrovnik



Na sjednici održanoj 01.12.2025. godine, Nadzorni odbor Društva dao je suglasnost Upravi Društva na Poslovni plan (Budget) za 2026. godinu koji uključuje i **Plan investicija za 2026. godinu u vrijednosti od 17,4 milijuna EUR-a**. Ključne kapitalne investicije za 2026. godinu usmjerene su u: gradnju dodatnih smještajnih kapaciteta i novih vodenih atrakcija u Arba Resortu, Valamar Collection; uvođenje dodatnih wellness sadržaja u Valamar Meteor hotel u Makarskoj; unaprjeđenje ponude na plažama, investicijsko

održavanje te pripremu dokumentacije za buduće projekte. Procjenjuje se da će **ukupna investicija u Arba Resort, Valamar Collection** koja, osim već realizirane investicije u 2025. godini kada je dio kapaciteta Arba Resort, Valamar Collection otvoren, uključuje i gore navedene dodatne smještajne kapacitete i vodene atrakcije, iznositi **81,2 milijuna EUR**. Navedena ukupna ulaganja bit će dovršena i dodatni kapaciteti otvoreni za sezonu 2027.

Ključne poruke (nastavak)

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

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

Strateškim planom poslovanja predstavljeni su strateški ciljevi poslovanja do 2026. godine temeljeni na trenutno dostupnim činjenicama, informacijama, trenutnim saznanjima i pretpostavkama te projekcijama budućih događaja. Predstavljene su četiri ključne strateške inicijative:

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

Projekcije rezultata za 2025. godinu, prezentirane na Investor day-u održanom u Poreču dana 27.11.2025. godine (kao dio Strategije 2026.), ostvarene su unutar projiciranih raspona.

Destinacija Rab



Ključne poruke (nastavak)

Ključni pokazatelji prikazani su u tablici u nastavku:

KLJUČNI FINACIJSKI I STRATEŠKI POKAZATELJI¹

(u eurima)	2022	2024	2025	Plan 2026
INVESTICIJE I RAZVOJ				
Ulaganja u portfelj (mil) ²	15	70	130	141
Poslovni prihodi (mil)	77,5	115,6	131,3	141
Prilagođena EBITDA (mil) ³	22,3	36,0	40,3	44
INVESTITORI I FINANCIRANJE				
Dividendni prinos ⁴	4%	4%	4%	4%
Kamatna stopa ⁵	2,49%	2,98%	2,60%	<3%
DJELATNICI I ORGANIZACIJA				
Zaposlenici ⁶	1.767	1.930	2.169	2.175
Cjelogodišnja primanja ⁷	45%	47%	39%	47%
Domicilni zaposlenici	90%	82%	73%	60%
Sezonci povratnici	50%	52%	47%	50%
Lokalni zaposlenici	64%	54%	50%	50%
Edukacija ⁸	/	46	54	40
PROIZVODI I USLUGE				
Portfelj	4.446	4.225	4.329	>4.400
Ukupan TREVPAR ⁹	16.920	25.214	29.381	30.500
Hoteli TREVPAR	20.321	31.232	37.044	38.000
Kampovi TREVPAR	7.989	9.584	9.896	10.400

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

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

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

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

⁵ Pokazatelj predstavlja ponderiranu prosječnu kamatnu stopu na dugoročne kredite.

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

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

⁸ Pokazatelj predstavlja broj sati edukacije po zaposleniku.

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

Ključne poruke (nastavak)

Ključni pokazatelji prikazani su u tablici u nastavku:

KLJUČNI FINANCIJSKI I STRATEŠKI POKAZATELJI (NASTAVAK)¹

(u eurima)	2022	2024	2025	Plan 2026
PRODAJA I MARKETING				
Prihod smještaja (mil) ¹⁰	64,0	93,7	108,2	118
Zauzetost ¹¹	71,4%	73,9%	72,6%	73,1%
ARR ¹²	109	153	178	182
Noćenja	1.332.324	1.449.386	1.496.094	1.489.397
Zauzetost (hoteli i ljetovališta)	74,1%	77,5%	75,5%	76,7%
ARR (hoteli i ljetovališta)	128	176	205	208
Noćenja (hoteli i ljetovališta)	947.301	1.080.138	1.113.307	1.109.956
Zauzetost (kampovi)	64,9%	63,1%	63,9%	64,5%
ARR (kampovi)	64	83	83	85
Noćenja (kampovi)	385.027	369.248	382.787	379.441

¹⁰ Pokazatelj predstavlja prihod pansiona, uključujući naplaćene „no-show“ naknade.

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

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

Ključne poruke (nastavak)

ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI I GLAVNI RIZICI U POSLOVANJU

Najznačajniji pozitivan događaj u ovoj godini je svakako dovršenje I faze najvećeg višefaznog ulaganja u povijesti Društva u destinaciji Rab (Arba Resort 4*, Valamar Collection) i pripremne radnje za početak realizacije II faze ulaganja. Nadalje, na svojoj sjednici održanoj 01.12.2025. godine, Nadzorni odbor Društva dao je suglasnost Upravi za provedbu daljnjih ulaganja u podizanje kvalitete usluga, repozicioniranje i održivi razvoj u 2026. godini, vrijedan 17,4 milijuna eura.

Ostvaren je daljnji veliki iskorak u rezultatima poslovanja koji su nadmašili očekivanja, rast prihoda od prodaje od 14,5% i rast operativne dobiti iz poslovanja od 14,1%, svakako su potvrda dobrog smjera i ohrabrujući pokazatelji za nastavak ulaganja u kvalitetu proizvoda i usluga, razvijanje novih brandova i servisnih koncepata, uvijek pri tome vodeći brigu o održivosti daljnjeg rasta.

Glavni rizici u poslovanju i dalje su povezani sa:

- globalnim poremećajima ekonomskih i finansijskih tokova na strani ponude dobara i usluga i posljedično mogućim daljnjim inflatornim pritiscima. Dodatnu neizvjesnost produbili su i potezi administracije novog američkog predsjednika u dijelu vanjskotrgovinske politike prema Europi i ostatku svijeta;
- na strani potražnje za uslugama koje pruža Imperial Riviera nisu zabilježeni nikakvi ozbiljniji poremećaji uzrokovani ratom u Ukrajini i aktualnim ratnim zbivanjima i geopolitičkim nestabilnostima na Bliskom istoku, ali ne mogu se isključiti potencijalni negativni efekti zbog moguće daljnje eskalacije sukoba;

Valamar Parentino Hotel, Poreč



- rast političkih napetosti u bliskoj regiji zapadnog Balkana koje mogu destabilizirati sigurnost u regiji i imati negativan utjecaj na turistička kretanja u Republici Hrvatskoj;
- globalni klimatski poremećaji koji mogu utjecati na redukcije u potrošnji vode i drugih energenata i time utjecati na kvalitetu usluge;
- strahom od recesije u Njemačkoj kao glavnom pokretaču ekonomske aktivnosti u Europi i glavnom emitivnom tržištu i mogućnosti prelijevanja na ostala europska gospodarstva;
- pronalazak dostatne i kvalitetne radne snage. U suradnji sa državnim institucijama i udrugama u turizmu (HUT) kontinuirano se nastoje iznaći modaliteti olakšanog

pristupa tržištu rada i izdavanja radnih dozvola za strance. Uprava Društva i Grupe kontinuirano radi na poboljšavanju materijalnih prava radnika i uvjeta rada (smještaj, topli obrok, razni programi nagrađivanja, jamstvo određenog iznosa plaće, dodaci na plaću za domicilne radnike, edukacije i obuke radnika) što je i u protekle tri godine pokazalo pozitivne učinke u zadržavanju postojećih i privlačenju novih sezonskih radnika.

Sve su ovo okolnosti na koje Imperial Riviera d.d. nažalost nema utjecaja i stoga predstavljaju značajan rizik za ostvarenje planiranih poslovnih rezultata u narednim sezonama.

Ključne poruke (nastavak)

OČEKIVANJA

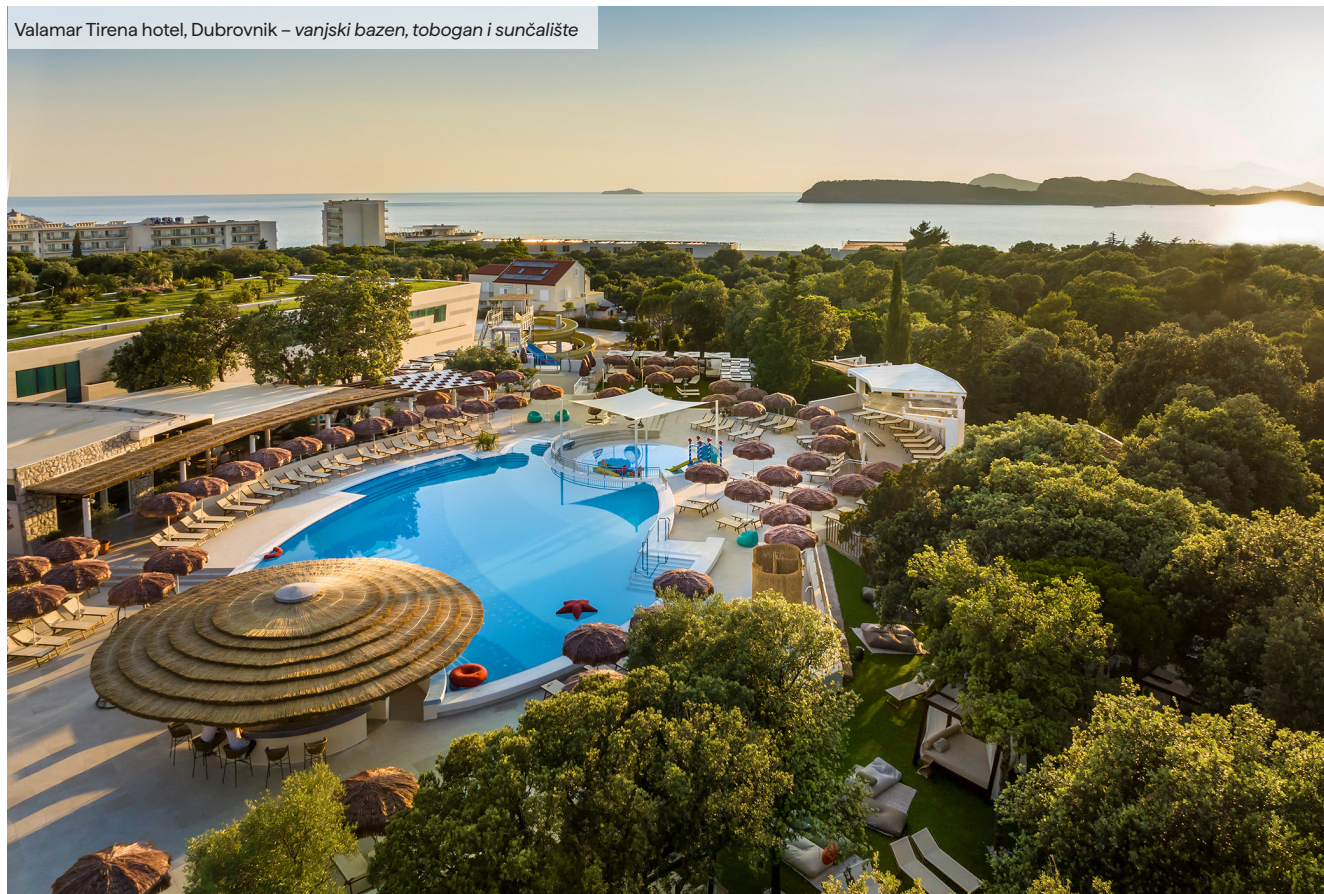
Ostvareni visoki prodajni rezultati u 2025. godini u potpunosti su opravdali prethodna očekivanja i tako stvorili pozitivnu klimu i ambiciozna očekivanja i od naredne turističke godine. Od izuzetne će važnosti biti i dalje stvaranje povoljnog sigurnosnog okruženja i povoljne investicijske klime.

Agencija Standard&Poor's podigla je u rujnu dugoročni kreditni rejting Hrvatske s 'BBB+' na 'A-', uz pozitivne izgleda, istaknuvši da je produbljena integracija s europskim i globalnim partnerima potaknula provedbu reformi i rezultirala širim institucionalnim poboljšanjem.

Visoka motiviranost i profesionalizam radnika, nastavak ulaganja u podizanje kvalitete objekata i postizanje visokih Valamar standarada kvalitete upravljanja u objektima, osiguralo je u svim destinacijama: Rabu, Makarskoj, Poreču i Dubrovniku nezaboravan odmor za svakog gosta pružajući pri tome vrhunsku uslugu i nezaboravan doživljaj.

Pozitivni rezultati ostvareni u hrvatskom turizmu u 2025. godini, uz najavljeni nastavak ulaganja u podizanje kvalitete usluge, repozicioniranje objekata i održivi rast i razvoj u svim svojim destinacijama, uz nastavak ulaganja u Arba Resort 4*, Valamar Collection kroz izgradnju dodatnih kapaciteta i zabavnih sadržaja, Imperial Riviera d.d. i u narednoj turističkoj godini 2026., uz uvjet stabilnog sigurnosnog okruženja bez daljnje eskalacije sukoba na Europskom tlu, očekuje daljnji rast prihoda uz poboljšanje efikasnosti na svim razinama poslovnih procesa.

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



Rezultati poslovanja - konsolidirano

Ključni financijski pokazatelji¹³

(u eurima)	2024.	2025.	2025./2024.
Ukupni prihodi	117.029.542	132.103.937	12,9%
Poslovni prihodi	115.627.853	131.312.934	13,6%
Prihodi od prodaje	113.643.806	130.109.379	14,5%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ¹⁴	93.378.918	108.224.315	15,9%
Operativni troškovi ¹⁵	78.222.266	90.212.357	15,3%
EBITDA¹⁶	35.339.340	40.312.517	14,1%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ¹⁷	337.060	29.641	-91,2%
Prilagođena EBITDA¹⁸	35.676.400	40.342.158	13,1%
EBIT	15.517.254	16.840.328	8,5%
Prilagođeni EBIT	15.180.194	16.810.687	10,7%
EBT	12.146.762	13.657.566	12,4%
Neto dobit	13.017.945	20.142.198	54,7%
EBT marža	10,5%	10,4%	-0,1 p.b.
EBITDA marža	30,6%	30,7%	0,1 p.b.
Prilagođena EBITDA marža	30,9%	30,7%	-0,1 p.b.
Neto dug ¹⁹	95.618.487	129.488.667	35,4%
Neto dug (isključene sve obveze za najmove po MSFI-ju 16)	90.237.765	122.752.301	36,0%
Prilagođeni neto dug / EBITDA²⁰	2,58	3,12	20,9%
Novac i novčani ekvivalenti ²¹	19.282.805	7.590.299	-60,6%
Kapitalna ulaganja ²²	32.588.310	55.607.905	70,6%
ROE ²³	5,35%	7,97%	2,6 p.b.
Tržišna kapitalizacija ²⁴	232.506.246	250.742.030	7,8%
EV ²⁵	323.533.942	374.446.388	15,7%
EPS ²⁶	5,66	8,77	55,0%

¹³ U skladu s klasifikacijom prema obrascima GFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža iskazane su s osnove poslovnih prihoda.

¹⁴ U skladu s klasifikacijom po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (engl. Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.

¹⁵ Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.

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

¹⁷ Usklađenje uključuje: i) izvanredne prihode (u iznosu od 0,4 milijuna EUR u 2025. godini, odnosno 1,4 milijuna EUR u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 0,4 milijuna EUR u u 2025. godini odnosno 1,8 milijuna EUR u prethodnoj, te iii) jednokratne stavke koje se sastoje od: isplaćenih otpremnina u iznosu od 0,3 milijuna EUR (2024.: 0,2 milijuna EUR) i naknade po osnovi osiguranja u iznosu 0,2 milijuna EUR (2024.: 0,3 milijuna eura).

¹⁸ Prilagodba je izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.

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

²⁰ Prilagođeni pokazatelj neto duga prema EBITDA-i predstavlja omjer neto zaduženosti prilagođen za utjecaj MSFI-ja 16 (obveze po najmovima isključene su iz kalkulacije, a plaćanja po najmu umanjila su EBITDA-u za odgovarajuću godinu).

²¹ Uključuje novac u banci i blagajni i depozite koji su unovčivi u kratkom roku.

²² Predstavlja realizaciju investicija do 31.12.2024. po investicijskom ciklusu CAPEX 2024., odnosno do 31.12.2025 po investicijskom ciklusu CAPEX 2025.

²³ ROE (eng. return on equity) predstavlja povrat na ukupni kapital te je računan kao: dobit razdoblja / (kapital i rezerve).

²⁴ Tržišna je kapitalizacija izračunana kao ukupan broj dionica pomnožen sa zaključnom cijenom dionice na kraju razdoblja.

²⁵ EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računan kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.

²⁶ EPS (eng. earnings per share) predstavlja zaradu po dionici računano na osnovi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice.

Rezultati poslovanja - konsolidirano (nastavak)

Ključni operativni pokazatelji²⁷

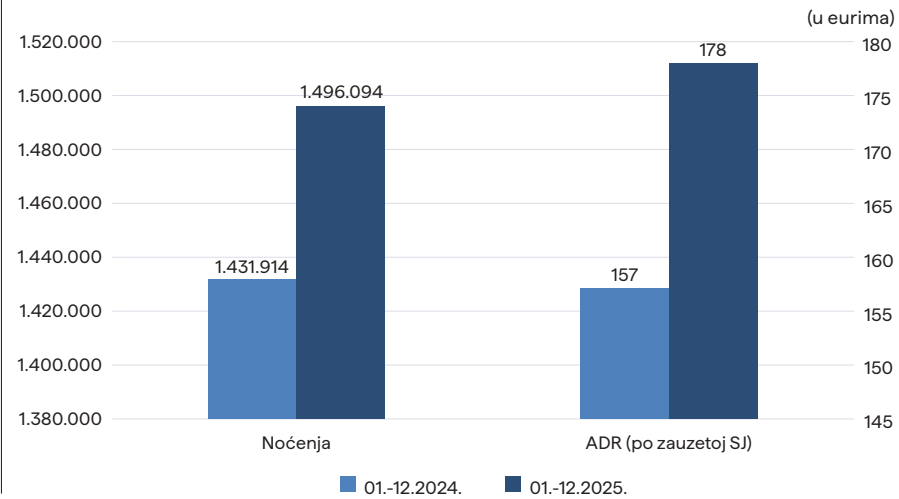
	2024.	2025.	2025./2024.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	4.183	4.329	3,5%
Broj postelja	10.135	10.467	3,3%
Dani pune zauzetosti	142	140	-1,1%
Godišnja zauzetost (%)	38,9%	38,5%	-0,4 p.b.
Broj prodanih smještajnih jedinica	593.862	607.905	2,4%
Broj noćenja	1.431.914	1.496.094	4,5%
ADR ²⁸	157	178	13,2%
RevPAR ²⁹	22.323	25.000	12,0%

²⁷ Iz operativnih pokazatelja isključeni su nekomercijalni objekti.

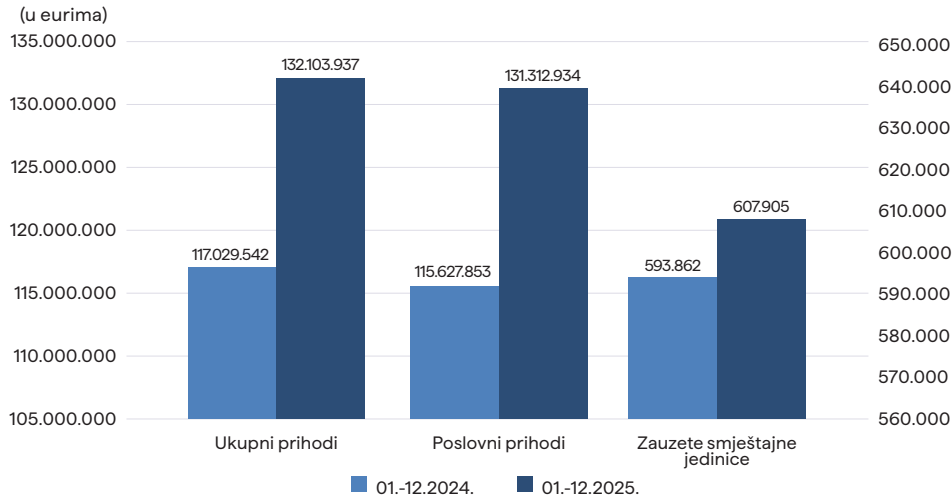
²⁸ ADR (average daily rate) - prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je na temelju kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja, i hrane i pića pansiona).

²⁹ RevPAR (revenue per available room) – Prihod po smještajnoj jedinici iskazan je na temelju kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja, hrane i pića pansiona).

Noćenja i ADR



Prihodi i zauzete smještajne jedinice



Rezultati poslovanja - konsolidirano (nastavak)

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

PRIHODI

Ukupni konsolidirani prihodi iznose **132,1 milijuna eura**, veći su za 15,1 milijuna eura (+12,9%) u odnosu na prethodnu godinu (2024.: 117,0 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje iznose **130,1 milijuna eura** (2024.: 113,6 milijuna eura) i veći su za 16,5 milijuna eura (+14,5%). Rast prihoda od prodaje rezultat je porasta broja noćenja za 4,5% (+64.180 noćenja) te ostvarenog povećanja

prosječne cijene po prodanoj smještajnoj jedinici za 13,2%, a slijedom rasta potražnje za Premium objektima, novih ulaganja i rasta udjela direktnih kanala prodaje. Otvaranje novog Arba Resort 4*, Valamar Collection na otoku Rabu krajem svibnja ove godine, značajnije je doprinjelo rastu prihoda i rastu prosječnih prodajnih cijena pansiona. Pored pansionskih prihoda (+16,1%, odnosno +15,1 milijuna eura), porasli su i prihodi od prodaje dodatnih usluga hrane i pića za 8,5% (+1,1 milijuna eura), a slijedom ostvarenih viših prodajnih cijena, otvaranja novih F&B outleta, uvođenja novih servisnih koncepata i kontinuiranog poboljšanja usluge. Porast su zabilježili i ostali prihodi od prodaje (sport, trgovina i prihodi ostalih operativnih odjela) za 9,6% (+0,6 milijuna eura), ponajviše zbog rasta prihoda unutar programa vjernosti (Loyalty program), potom otvaranja novog Bike centra Poreč, plasmana trgovačke robe i većeg broja prodanih izleta, te povećanja prodaje dodatnih usluga (naknade za kućne ljubimce, čišćenje mobilnih kućica, najam dvorane i tehničke opreme i sl.).

ii) Ostali poslovni prihodi iznose 1,2 milijuna eura (2024.: 2,0 milijuna eura). Ostale poslovne prihode čine: naknade po osnovi osiguranja, poticaji za zapošljavanje, prihodi od

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

iii) Financijski prihodi iznose 0,8 milijuna eura (2024.: 1,4 milijuna eura). Smanjenje u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno je posljedica nižih prihoda od kamata (-0,7 milijuna eura), slijedom tržišnog smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama. S druge strane, financijski prihodi bilježe rast na dvije pozicije: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (+32 tisuće eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) i b) prihoda od naknada za prijevremena i avansna plaćanja (+28 tisuća eura).

Rezultati poslovanja - konsolidirano (nastavak)

Poslovni rashodi

(u eurima)	01.-12.2024.	01.-12.2025.	2025./2024.
Ukupni poslovni rashodi	100.110.599	114.472.606	14,4%
Materijalni troškovi	33.859.717	39.708.813	17,3%
Troškovi osoblja	27.005.407	30.333.132	12,3%
Amortizacija	19.790.937	23.456.465	18,5%
Ostali troškovi	17.473.828	20.316.400	16,3%
Rezerviranja	46.803	99.062	111,7%
Vrijednosna usklađenja	31.149	15.724	-49,5%
Ostali poslovni rashodi	1.902.758	543.010	-71,5%

Ukupni konsolidirani poslovni rashodi iznose **114,5 milijuna eura**, veći su za 14,4 milijuna eura (+14,4%). Poslovne rashode čine:

i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 34,7% (2024.: 33,8%), iznose 39,7 milijuna eura i veći su za 5,8 milijuna eura (+17,3%; 2024.: 33,9 milijuna eura). Rast materijalnih troškova rezultat je porasta direktnih troškova hrane i pića, porasta troškova provizija agencijama (OTA) i promotivnih aktivnosti, usluga i materijala za održavanje, potrošnog materijala i sitnog inventara, a sve uslijed porasta obujma poslovanja, ali i nastavka inflatornih pritisaka na cijene ulaznih dobara i usluga.

ii) Troškovi osoblja iznose 30,3 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 26,5% (2024.: 27,0%),

veći su za 3,3 milijuna eura (+12,3%). Povećanje troškova osoblja rezultat je u prvom redu otvaranja novog Arba Resorta 4*, Valamar Collection na Rabu, slijedom kojeg je došlo do porasta prosječnog broja radnika u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 8,8% (2025.: 1.349 radnika, 2024.: 1.240 radnika) i do glavnine porasta broja odrađenih sati (+203.150). Pored navedenog, u 2025. godini nastavljena je politika povećanja materijalnih prava radnika i poboljšanja uvjeta rada, uključujući povećanje osnovne place i brojne programe stimulacija i nagrađivanja.

iii) Amortizacija je evidentirana u iznosu od 23,5 milijuna eura, čini udio od 20,5% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 19,8%). Rast amortizacije za 18,5% (+3,7 milijuna eura), rezultat je daljnjeg povećanja dugotrajne imovine povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '24 i '25.

iv) Ostali troškovi iznose 20,3 milijuna eura, čine udio od 17,7% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 17,5%), povećani su za 16,3% (+2,8 milijuna eura), prvenstveno radi: i) povećanja menadžment naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (+1,1 milijuna eura), uslijed rasta prihoda i ostvarene veće operativne dobiti u 2025. godini, ii) povećanja (+0,7 milijuna eura) naknada i izdataka za radnike (prehrana, smještaj, prijevoz, edukacije, medicinski troškovi, otpremnine, regres za godišnji odmor, božićnice) prvenstveno zbog većeg broja zaposlenih radnika; iii) povećanja isplate neoporezivih nagrada radnicima (+0,2 milijuna eura); iv) povećanja naknada za stipendiste i učenike (+0,2 milijuna eura); v) povećanja komunalne naknade (+0,2 milijuna eura); vi) povećanja naknada za koncesije na pomorskom dobru (+0,2 milijuna eura); vii) povećanja administrativnih troškova (+ 0,1 milijuna eura) zbog većeg broja stranih radnika, uključujući troškove radnih dozvola i povezanih administrativnih aktivnosti te viii) povećanja ostalih troškova (+0,1 milijuna eura), koji se odnose na: naknade članovima nadzornog odbora, članarine, osiguranja, reprezentacije, troškove za ustupljene radnike i ostalo.

v) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,5% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 0,5 milijuna eura (2024.: 1,9 milijuna eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz proteklih godina, naknade po sudskim sporovima i vanskudskim nagodbama, neotpisana vrijednost rashodovane imovine, razne donacije i ostali izvanredni rashodi. U 2024. godini na ovoj poziciji bio je knjižen jednokratni trošak od 1,3 milijuna eura temeljem postignute izvansudske nagodbe sa Gradom Makarska (detalji o ovoj nagodbi dostupni su u objavi na Zagrebačkoj burzi od 21.06.2024. godine).

Rezultati poslovanja - konsolidirano (nastavak)

OPERATIVNI TROŠKOVI

Operativni troškovi (poslovni rashodi umanjeni za amortizaciju, vrijednosna usklađenja, rezerviranja, izvanredne rashode te jednokratne stavke) iznose 90,2 milijuna eura uz rast od 15,3% (2024.: 78,2 milijuna eura). Rast operativnih troškova povezan je uz već spomenuti rast direktnih troškova materijala i usluga (dijelom zbog rasta obujma poslovanja, a dijelom zbog nastavka inflatornih pritisaka na cijene potrošnih dobara i usluga), povećanje troškova osoblja uslijed većeg broja zaposlenih radnika te daljnjeg povećanja materijalnih prava radnika i povećanje menadžment naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 0,8 milijuna eura (2024.: 1,4 milijuna eura). Smanjenje u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno je posljedica nižih prihoda od kamata (-0,7 milijuna eura), slijedom tržišnog smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama. S druge strane, financijski prihodi bilježe rast na dvije pozicije: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (+ 32 tisuća eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) i b) prihoda od naknada za prijevremena i avansna plaćanja (+28 tisuća eura).

Financijski rashodi iznose 4,0 milijuna eura (2024.: 4,8 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) ostalih financijskih rashoda (-0,6 milijuna eura) prvenstveno zbog smanjenja troška uslijed ukidanja (u trenutku realizacije) prethodno iskazane nerealizirane pozitivne fer vrijednosti



ugovorenog kamatnog swap-a (instrument zaštite od rasta referentnog kamatnjaka EURIBOR) i b) troška kamata na dugoročne kredite (-0,2 milijuna eura), pri čemu je efekt kapitalizacije kamata na dugoročne investicijske kredite (sukladno MRS 23) u 2025. godini iznosio -0,3 milijuna eura.

OPERATIVNA ZARADA (EBITDA)

Ostvarena konsolidirana dobit iz operativnog poslovanja (EBITDA) iznosi **40,3 milijuna eura**, što je povećanje od 14,1% u odnosu na prethodnu godinu (2024.: 35,3 milijuna eura), uz ostvarenu profitnu maržu od 30,7% (2024.: 30,6%). Na povećanje operativne dobiti najveći utjecaj ima rast operativnih prihoda slijedom već spomenutog ostvarenog 4,5%-nog rasta broja noćenja i 13,2%-nog rasta prosječne prodajne cijene smještajne jedinice te otvaranje novog Arba Resort 4*, Valamar Collection na otoku Rabu, krajem svibnja ove godine.

DOBIT/(GUBITAK)

Konsolidirana dobit prije oporezivanja iznosi 13,7 milijuna eura (2024.: 12,1 milijuna eura). Sukladno odredbama MRS-a 34, Grupa je iskazala povećanje odgođene porezne imovine na izvršena ulaganja u 2025. godini u iznosu od 9,0 milijuna eura (temeljem ostvarenog statusa korisnika potpore za ulaganja) i iskorištenje odgođene porezne imovine na ostvareni dobitak 2025. godine u iznosu od -2,6 milijuna eura. Smanjena je odgođena porezna obveza na amortizirani dio fer vrijednosti imovine (-0,2 milijuna eura) te obračunat tekući porez na dobit u iznosu od 82,9 tisuća eura koji se u cijelosti odnosi na Ovisno društvo Praona d.o.o.. Shodno navedenom, priznat je porezni prihod u iznosu od 6,5 milijuna eura. **Konsolidirana neto dobit iznosi 20,1 milijuna eura** (2024.: 13,0 milijuna eura).

Imovina i obveze

BILANCA na dan 31.12.2025. konsolidirano

(u eurima)	31.12.2024.	31.12.2025.	2025./2024.
A) Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	-	-	-
B) Dugotrajna imovina	356.937.137	392.568.050	10,0%
C) Kratkotrajna imovina	23.937.566	11.400.816	-52,4%
D) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	1.354.266	1.623.860	19,9%
E) UKUPNO AKTIVA	382.228.969	405.592.726	6,1%
A) Kapital i rezerve	241.201.191	250.789.642	4,0%
B) Rezerviranja	1.598.600	1.621.141	1,4%
C) Dugoročne obveze	98.706.223	115.162.051	16,7%
D) Kratkoročne obveze	36.014.639	33.325.113	-7,5%
E) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	4.708.316	4.694.779	-0,3%
F) UKUPNO PASIVA	382.228.969	405.592.726	6,1%

Na dan 31.12.2025. ukupna konsolidirana vrijednost imovine Imperial Riviere iznosi 405,6 milijuna eura, veća je za 6,1% (+23,4 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

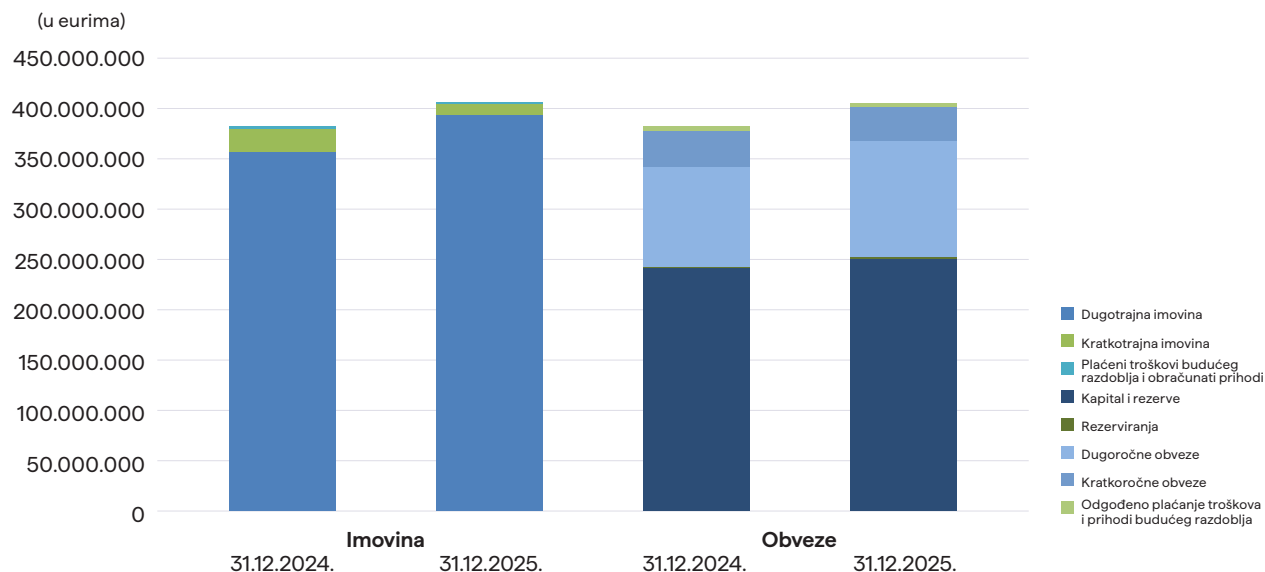
Dugotrajna imovina iznosi 392,6 milijuna eura i veća je za 10,0% (+35,6 milijuna eura) u odnosu na početno stanje. Dugotrajna imovina povećala se uslijed: i) nastavka provedbe planiranih investicijskih aktivnosti knjiženih u iznosu od 50,7 milijuna eura; ii) povećanja odgođene porezne imovine za 6,4 milijuna eura (detaljnije vidi

pod točkom 2.1. dio DOBIT/GUBITAK),; iii) kapitalizacije dugoročnih ugovora o najmu sukladno MSFI 16 standardu (+1,9 milijuna eura); iv) povećanje pozitivne fer vrijednosti ugovorenih kamatnih swapova (dugoročni dio: +277,8 tisuća eura) kao instrumenata zaštite od rasta referentne kamatne stope EURIBOR. S druge strane, dugotrajna imovina umanjena je za obračunatu amortizaciju u iznosu od 23,5 milijuna eura te redovitog godišnjeg rashoda materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 112,3 tisuća eura (isknjiženje preostale knjigovodstvene vrijednosti).

Kratkotrajna imovina iznosi 11,4 milijuna eura i manja je za 52,4% (-12,5 milijuna eura) u odnosu na početno stanje. Kratkotrajna imovina smanjila se kao rezultat: i) smanjenja stavke novca i novčanih ekvivalenata (oročenih kratkoročnih depozita), ukupno za 11,7 milijuna eura, prvenstveno uslijed većih izdataka za kapitalna ulaganja ali i podmirenja značajnih obveza prema dobavljačima za materijalne i druge rashode s kraja 2024.g. dospjelim u 2025. godini; ii) smanjenja potraživanja od države i drugih institucija (-1,2 milijuna eura); iii) smanjenja potraživanja od kupaca (-0,2 milijuna eura); iv) smanjenja pozitivne FER vrijednosti (kratkoročni dio: -0,2 milijuna eura) na ugovoreni kamatni swap (instrument zaštite od rasta referentnog kamatnjaka EURIBOR. S druge strane, kratkotrajna imovina povećala se na poziciji zaliha za 0,8 milijuna eura, a što je najvećim dijelom vezano uz povećanje zaliha rublja ovisnog društva Praona d.o.o (+331 tisuća eura) te otvaranje Arba Resort 4*, Valamar Collection (+260 tisuća eura).

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi iznose 1,6 milijuna eura i veći su za 19,9% (+0,3 milijuna eura). Najznačajnije stavke su: a) “realizacija recepcije” u iznosu od 0,5 milijuna eura, na koju se evidentiraju obračunati, a još uvijek nenaplaćeni prihodi smještaja kod objekata koji su radili povodom novogodišnjih praznika; b) obračunate naknade banaka za obradu kredita koja se vremenski razgraničavaju na cijeli period trajanja kredita u iznosu od 0,4 milijuna eura te c) ukalkulirani, a još uvijek nenaplaćeni prihodi za superrabate u iznosu od 0,4 milijuna eura (temeljem ugovora i ostvarenih prometa sa dobavljačima u 2025. godini).

Imovina i obveze (nastavak)



Na dan 31.12.2025. konsolidirani dionički kapital, rezerve i obveze Imperial Riviere iznose 405,6 milijuna eura, povećane su za 6,1% (+23,4 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 250,8 milijuna eura, povećani su za 4,0% (+9,6 milijuna eura) kao rezultat: i) ostvarenog neto dobitka u iznosu od 20,0 milijuna eura; ii) povećanja manjinskog interesa za 162,1 tisuća eura te iii) umanjenja zadržane dobiti na ime isplate (u lipnju 2025. godine) dividende dioničarima Imperial Riviere d.d. u iznosu od 10,6 milijuna eura.

Ukupne dugoročne obveze iznose 115,2 milijuna eura i veće su za 16,5 milijuna eura (+16,7%) u odnosu na početno stanje uslijed: i) povećanja obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama za 16,7 milijuna eura a slijedom: a) povećanja zbog korištenja dugoročnih investicijskih kredita (+37,7 milijuna eura) b) smanjena (-21,1 milijuna eura) zbog prijenosa na kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama (tekuća otplata u 2026. godini); ii) povećanja ostalih dugoročnih obveza za 0,4 milijuna eura slijedom promjena na pozicijama kapitalizacije dugoročnih ugovora o najmu sukladno MSFI 16 standardu. S druge strane, dugoročne obveze smanjene su na pozicijama: a)

obveza prema dobavljačima (-0,4 milijuna eura), uslijed prijenosa na kratkoročne obveze zadnje rate temeljem izvansudske nagodbe sklopljene sa Gradom Makarska (detalji o ovoj nagodbi dostupni su u objavi na Zagrebačkoj burzi od 21.06.2024. godine) te b) odgođene porezne obveze za 0,2 milijuna eura.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 33,3 milijuna eura i manje su za 2,7 milijuna eura (-7,5%) u odnosu na početno stanje. Po stavkama najznačajnije promjene odnose se na: i) smanjenje obveze prema poduzetnicima unutar grupe (-5,6 milijuna eura) uslijed podmirenja obveza prema Valamar Rivieri d.d. s kraja prethodne godine dospjelih u tekućoj godini; ii) smanjenje obveze prema dobavljačima (-2,5 milijuna eura); iii) povećanje obveze prema bankama (+4,1 milijuna eura) uslijed dospijea prvih rata za nove investicijske kredite (otplata u 2026. godini); iv) povećanje ostalih kratkoročnih obveza (+0,9 milijuna eura) s osnova obveza za najmove prema odredbama MSFI 16; v) povećanje obveze za predujmove (+0,3 milijuna eura); vi) povećanje obveze za poreze, doprinose i slična davanja (+78 tisuća eura) te vii) povećanje obveze prema radnicima (+76 tisuća eura).

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

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

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

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA

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

PREGLED KAPACITETA

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

[PLACES] Dalmacija by Valamar, Makarska



Zaposlenost

Broj radnika u povezanom Društvu (Praona d.o.o.) na 31.12.2025. iznosi 16 radnika (15 na neodređeno vrijeme i 1 na određeno vrijeme) pa Grupa ukupno broji 946 radnika, od čega se 639 odnosi na stalne radnike. U narednoj tablici izdvojen je prikaz radnika Grupe po vrsti zaposlenja i destinaciji:

Naziv	Podružnica Rab	Podružnica Makarska	Podružnica Poreč	Podružnica Dubrovnik	Praona d.o.o.	Ukupno
Stalni	260	106	68	118	14	566
Stalni - bez doprinosa	28	6	3	35	1	73
Rad na određeno	60	26	8	7	-	101
Rad na određeno- radna dozvola	48	1	14	22	-	85
Sezonac	16	6	11	61	1	95
Stalni sezonac-1 godina	12	14	-	-	-	26
Ukupno:	425	159	105	244	16	946

POLITIKE PLAĆA, NAGRAĐIVANJA I POGODNOSTI ZA RADNIKE

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

NOVA RADNA MJESTA I MOGUĆNOSTI RAZVOJA KARIJERE U TURIZMU

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

ŽIVI DESTINACIJU

Uz atraktivna primanja, Imperial Riviera osigurala je svim radnicima koji dolaze raditi u destinaciju kvalitetan smještaj i obroke. U sklopu mjere „Živi destinaciju“ lokalni radnici primali su dodatni poticaj od 400 eura za godinu, dok program “Krov nad glavom” stalnim radnicima daje mogućnost dodatka za najam stana u iznosu do 500 eura mjesečno. U Imperialovim hotelima, ljetovalištima i kampovima radnici imaju mogućnost koristiti 30% popusta u restoranima i barovima te pogodnosti kod 300 partnera kao što su banke, prijevoznike kompanije, poliklinike, optike i drugi, a na Rabu radnici najčešće koriste popuste za prijevoz i sportske aktivnosti.

Zaposlenost (nastavak)

EDUKACIJA I RAZVOJ RADNIKA

Razvoj i edukacija radnika ključne su komponente upravljanja ljudskim potencijalima u Imperial Rivieri. U 2025. godini provedeno je niz aktivnosti i programa s ciljem poticanja osobnog i profesionalnog razvoja radnika, što je preduvjet za osiguranje visoke kvalitete usluge u turizmu.

Imperial Riviera svojim radnicima osigurava mogućnosti edukacije u okviru navedenih internih programa te putem PERO digitalne platforme koja osigurava fleksibilnost i dostupnost edukativnih sadržaja. U okviru PERO platforme svi radnici mogu naučiti više o standardnim operativnim procedurama, trendovima u turizmu, različitim vještinama korisnim za posao i osobni razvoj kada i gdje to žele.

Osim onih u digitalnom obliku, izrazito su važni i treninzi i edukacije koji se provode uživo te i na taj način Imperial Riviera osigurava edukativne sadržaje za niz tema koje su potrebne radnicima, od tečajeva stranih jezika, preko tečajeva za sommeliere i škole barmena, do zakonski obveznih edukacija i duljih programa usavršavanja. Interni prijenos znanja osobito je izražen u okviru programa V-akademije, koju Imperial Riviera u suradnji s Valamar Rivierom razvija već dugi niz godina. U studenom 2025. godine je uspješno završio jednogodišnji program V-Akademije za 25 polaznika koji su kroz godinu dana imali priliku učiti od niza mentora u operacijama i korporativnim funkcijama, ali i pohađati edukacije i treninge te su time osnažili svoje kompetencije. Također, nastavilo se sa programom u koji su uključeni novi polaznici generacije 2025./2026.

Voditelji i mentori u Imperial Rivieri posebnu pozornost posvećuju uvođenju u posao novih radnika, s kojima



konstantno održavaju treninge kako bi što brže i efikasnije usvojili potrebne vještine za rad.

ValamarGO! u suradnji s Valamar Rivierom je označio dodatni iskorak u uvođenju u posao za nove radnike u operacijama. Novi kolege iz odjela hrane i pića prolaze kroz petodnevni strukturirani program uvođenja u posao sa našimiskusnim mentorima te kroz treninge stvarnih situacija nauče što ih čeka na njihovom poslu te kako našim gostima pružiti izvanrednu uslugu. Program se nastavlja i u narednoj godini.

STIPENDIRANJE UČENIKA I STUDENATA

Imperial Riviera i u 2025. godini provodi program stipendiranja. Program stipendiranja u suradnji s Ministarstvom turizma i sporta osigurava financijsku potporu učenicima tijekom njihova školovanja, ali i

mogućnost prakse te stjecanje novih vještina i znanja. U Imperialovim hotelima, kampovima i ljetovalištima učenici imaju priliku steći radno iskustvo, a nakon završetka školovanja osigurano im je i prvo zaposlenje. Učenike koji se obrazuju u ugostiteljskim zanimanjima na taj se način potiče da od početka školovanja doznaju kako izgleda karijera u turizmu i kakve su mogućnosti napredovanja i razvoja te saznaju sve prednosti dinamičnog svijeta turizma i ugostiteljstva.

Uz program stipendiranja učenika, u 2025. Imperial Riviera stipendira i studente s ciljem da svoju karijeru nakon završenog obrazovanja započnu upravo u Imperial Rivieri te se nastave razvijati u struci. Kroz 2025. godinu više od 80 učenika i studenata primalo je Imperialovu mjesečnu stipendiju, a sama praksa i rad preko učeničkih/studentskih ugovora omogućena im je kroz sezonu.

Rezultati Društva

Ukupni prihodi Društva iznose **129,3 milijuna eura**, veći su za 15,3 milijuna eura (+13,4%) u odnosu na prethodnu godinu (2024.: 114,1 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje iznose **127,4 milijuna eura** (2024.: 110,8 milijuna eura) i veći su za 16,7 milijuna eura (+15,0%). Rast prihoda od prodaje rezultat je porasta broja noćenja za 4,5% (+64.180 noćenja) te ostvarenog povećanja prosječne cijene po prodajnoj smještajnoj jedinici za 13,2%, a slijedom rasta potražnje za Premium objektima, novih ulaganja i rasta udjela direktnih kanala prodaje. Otvaranje novog Arba Resort 4*, Valamar Collection na otoku Rabu krajem svibnja ove godine, značajnije je doprinjelo rastu prihoda i rastu prosječnih prodajnih cijena pansiona. Pored pansionskih prihoda (+16,1%, odnosno +15,1 milijuna eura), porasli su i prihodi od prodaje dodatnih usluga hrane i pića za 8,5% (+1,1 milijuna eura), a slijedom ostvarenih viših prodajnih cijena, otvaranja novih F&B outleta, uvođenja novih servisnih koncepata i kontinuiranog poboljšanja usluge. Porast su zabilježili i ostali prihodi od prodaje (sport, trgovina i prihodi ostalih operativnih odjela) za 9,6% (+0,6 milijuna eura), ponajviše zbog rasta prihoda unutar programa vjernosti (Loyalty program), potom otvaranja novog Bike centra Poreč, plasmana trgovačke robe i većeg broja prodanih izleta, te povećanja prodaje dodatnih usluga (naknade za kućne ljubimce, čišćenje mobilnih kućica, najam dvorane i tehničke opreme i sl.).

ii) Ostali poslovni prihodi iznose 1,1 milijuna eura (2024.: 1,9 milijuna eura). Ostale poslovne prihode čine: naknade

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

iii) Financijski prihodi iznose 0,8 milijuna eura (2024.: 1,4 milijuna eura). Smanjenje u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno je posljedica nižih prihoda od kamata (-0,7 milijuna eura), slijedom tržišnog smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama. S druge strane, financijski prihodi bilježe rast na dvije pozicije: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (+32 tisuće eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) i b) prihoda od naknada za prijevremena i avansna plaćanja (+28 tisuća eura).

Ukupni poslovni rashodi Društva iznose **112,2 milijuna eura**, veći su za 14,6 milijuna eura (+15,0%). Poslovne rashode čine:

i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 34,2% (2024.: 33,2%), iznose 38,4 milijuna eura i veći su za 6,0 milijuna eura (+18,6%; 2024.: 32,4 milijuna eura). Rast materijalnih troškova rezultat je porasta direktnih troškova hrane i pića, porasta troškova provizija agencijama (OTA)

i promotivnih aktivnosti, usluga i materijala za održavanje, potrošnog materijala i sitnog inventara, a sve uslijed porasta obujma poslovanja, ali i nastavka inflatornih pritisaka na cijene ulaznih dobara i usluga.

ii) Troškovi osoblja iznose 29,9 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 26,6% (2024.: 27,1%), veći su za 3,5 milijuna eura (+13,2%). Povećanje troškova osoblja rezultat je u prvom redu otvaranja novog Arba Resorta 4*, Valamar Collection na Rabu, slijedom kojeg je došlo do porasta prosječnog broja radnika u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 9,9% (2025.: 1.327 radnika, 2024.: 1.207 radnika) i do glavnine porasta broja odrađenih sati (+221.242). Pored navedenog, u 2025. godini nastavljena je politika povećanja materijalnih prava radnika i poboljšanja uvjeta rada, uključujući povećanje osnovne place i brojne programe stimulacija i nagrađivanja.

iii) Amortizacija je evidentirana u iznosu od 23,2 milijuna eura, čini udio od 20,6% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 20,0%). Rast amortizacije za 18,7% (+3,6 milijuna eura), rezultat je daljnjeg povećanja dugotrajne imovine povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '24 i '25.

iv) Ostali troškovi iznose 20,2 milijuna eura, čine udio od 18,0% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 17,7%), povećani su za 16,7% (+2,9 milijuna eura), prvenstveno radi: i) povećanja menadžment naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima

Rezultati Društva (nastavak)

(+1,1 milijuna eura), uslijed rasta prihoda i ostvarene veće operativne dobiti u 2025. godini, ii) povećanja (+0,8 milijuna eura) naknada i izdataka za radnike (prehrana, smještaj, prijevoz, edukacije, medicinski troškovi, otpremnine, regres za godišnji odmor, božićnice) prvenstveno zbog većeg broja zaposlenih radnika; iii) povećanja isplate neoporezivih nagrada radnicima (+ 0,3 milijuna eura); iv) povećanja naknada za stipendiste i učenike (+0,2 milijuna eura); v) povećanja komunalne naknade (+0,2 milijuna eura); vi) povećanja naknada za koncesije na pomorskom dobru (+0,2 milijuna eura); vii) povećanja administrativnih troškova (+ 0,1 milijuna eura) zbog većeg broja stranih radnika, uključujući troškove radnih dozvola i povezanih administrativnih aktivnosti te viii) povećanja ostalih troškova (+0,1 milijuna eura), koji se odnose na: naknade članovima nadzornog odbora, članarine, osiguranja, reprezentacije, troškove za ustupljene radnike i ostalo.

v) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,4% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 0,5 milijuna eura (2024.: 1,9 milijuna eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz proteklih godina, naknade po sudskim sporovima i vansudskim nagodbama, neotpisana vrijednost rashodovane imovine, razne donacije i ostali izvanredni rashodi. U 2024. godini na ovoj poziciji bio je knjižen jednokratni trošak od 1,3 milijuna eura temeljem postignute izvansudske nagodbe sa Gradom Makarska (detalji o ovoj nagodbi dostupni su u objavi na Zagrebačkoj burzi od 21.06.2024. godine).



Rezultati Društva (nastavak)

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 0,8 milijuna eura (2024.: 1,4 milijuna eura). Smanjenje u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno je posljedica nižih prihoda od kamata (-0,7 milijuna eura), slijedom tržišnog smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama. S druge strane, financijski prihodi bilježe rast na dvije pozicije: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (+ 32 tisuće eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) i b) prihoda od naknada za avansna i prijevremena plaćanja (+28 tisuća eura).

Financijski rashodi iznose 3,9 milijuna eura (2024.: 4,7 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) ostalih financijskih rashoda (-0,6 milijuna eura) prvenstveno zbog smanjenja troška uslijed ukidanja (u trenutku realizacije) prethodno iskazane nerealizirane pozitivne fer vrijednosti ugovorenog kamatnog swap-a (instrument zaštite od rasta referentnog kamatnjaka EURIBOR) i b) troška kamata na dugoročne kredite (-0,2 milijuna eura), pri čemu je efekt kapitalizacije kamata na dugoročne investicijske kredite (sukladno MRS 23) u 2025. godini iznosio -0,3 milijuna eura.

DOBIT/(GUBITAK)

Dobit Društva prije oporezivanja iznosi 13,2 milijuna eura (2024.: 11,8 milijuna eura). Sukladno odredbama MRS-a 34, Društvo je iskazalo povećanje odgođene porezne imovine na izvršena ulaganja u 2025. godini u iznosu od 9,0 milijuna eura (temeljem ostvarenog statusa korisnika potpore za ulaganja) i iskorištenje odgođene porezne



imovine na ostvareni dobitak 2025. godine u iznosu od -2,6 milijuna eura. Smanjena je odgođena porezna obveza na amortizirani dio fer vrijednosti imovine (-0,2 milijuna eura). Shodno navedenom, priznat je porezni prihod u iznosu od 6,6 milijuna eura. **Neto dobit Društva iznosi 19,8 milijuna eura** (2024.: 12,7 milijuna eura).

Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2025. godine iznosi 403,1 milijuna eura uz rast od 6,2% (+23,4 milijuna eura) u odnosu na kraj prethodne godine (31.12.2024: 379,7 milijuna eura).

Izvještaj o novčanom toku za razdoblje od 01.01.2025. do 31.12.2025.

Kod izrade izvještaja 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.

Novac i novčani ekvivalenti na dan 31.12.2025. iznose 5,7 milijuna eura (2024.: 5,7 milijuna eura).

Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti iznose 32,3 milijuna eura i manji su za 13,2% (2024.: 37,2 milijuna eura).

Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti iznosi -42,0 milijuna eura (2024.: -29,2 milijuna eura). Odljevi su u porasli uslijed nastavka značajnijih ulaganja u rekonstrukciju i modernizaciju objekata (Capex).

Neto novčani tok od financijskih aktivnosti iznosi 9,7 milijuna eura (2024.: -10,7 milijuna eura), a čine ga:

- priljev po osnovi korištenja kredita za financiranje ulaganja u dugotrajnu imovinu (Capex) u iznosu od 37,8 milijuna eura (2024.: 16,5 milijuna eura)
- odljev za otplate glavnica kredita u iznosu od -16,9 milijuna eura (2024.: -16,5 milijuna eura)
- odljev za isplatu dividende u iznosu od -10,6 milijuna eura (2024.: -10,6 milijuna eura)
- ostali odljevi iz financijskih aktivnosti (obveze za najmove (glavnica) prema MSFI 16) u iznosu od -0,6 milijuna eura (2024.: -0,08 milijuna eura).



Investicije 2025

Društvo Imperial Riviera d.d. je završilo investicijski ciklus 2024/25 vrijedan **60,1 milijuna eura**, s ciljem daljnjeg unapređenja ponude. Investicije su usmjerene na repozicioniranje i unapređenje kvalitete usluga, digitalizaciju, zelenu gradnju, održive izvore energije te turističku infrastrukturu u svim destinacijama.

Završena je prva faza najvećeg razvojnog projekta na Rabu, Arba Resort 4*, Valamar Collection, čime je otok pozicioniran u vodeću destinaciju za obiteljski odmor u Hrvatskoj. Resort obuhvaća 208 moderno opremljenih smještajnih jedinica koje spajaju suvremeni dizajn s mediteranskom autentičnošću. U sklopu resorta nalaze se i brojni dodatni sadržaji za goste, uključujući bazenski kompleks, wellness zonu, restoran s lokalnom gastronomskom ponudom te sadržaji prilagođeni obiteljima i aktivnim gostima. Novi hotel izgrađen je prema najvišim standardima održive gradnje i predstavlja temeljitu rekonstrukciju nekadašnjeg hotela Eva. U projektiranju i realizaciji posebna je pozornost posvećena očuvanju prirodnog okruženja poluotoka Suha Punta te valorizaciji stoljetne šume Kalifront. Uz smještajne kapacitete, resort sadrži i niz novih sadržaja: uređenu plažu, sportske terene te novi bike centar.

U destinaciji Makarska završena je druga faza ulaganja u turističko naselje Sunny Makarska by Valamar. Uspješno je realizirana izgradnja modernog bazenskog kompleksa s toboganima, sunčalištem i restoranom Grano Duro te pripadajućeg parkirališta.

U destinaciji Rab završeni su radovi na objektu Arba Resort Employee Accommodation. Navedenim radovima obuhvaćeno je uređenje postojećih apartmana i bungalova za potrebe smještaja radnika u skladu s



Valamar standardima, kao i uređenje zajedničkih prostorija, koje uključuju praonicu rublja, game room, kuhinju te vanjsku zonu za druženje. Nadalje, završeni su radovi na modernizaciji upravne zgrade u Rabu te na uređenju sanitarnog čvora u Valamar Camping San Marino 4*.

Također su realizirani i manji projekti s ciljem poticanja zelene gradnje i poticanja korištenja održivih izvora energije, poput dizalica topline u Valamar Padova Hotelu te rekonstrukcije energetskog postrojenja u turističkom naselju San Marino Resort.

Investicije 2026

Imperial Riviera d.d. u investicijskom ciklusu 2025./26. planira investirati **17,4 milijuna eura** s ciljem unapređenja ponude Društva.

Investicije su usmjerene na repozicioniranje i unapređenje kvalitete usluga, digitalizaciju, zelenu gradnju, održive izvore energije te turističku infrastrukturu u svim destinacijama.

Ključne kapitalne investicije Društva u 2026. godini usmjerene su u: gradnju dodatnih smještajnih kapaciteta i novih vodenih atrakcija u Arba Resortu, Valamar Collection; uvođenje dodatnih wellness sadržaja u Valamar Meteor hotel u Makarskoj; unaprjeđenje ponude na plažama, investicijsko održavanje; pripremu dokumentacije za buduće projekte. O tome je Imperial Riviera d.d. izvijestila javnost dana 01.12.2025. godine.

Najveći projekt odnosi se na gradnju dodatnih smještajnih kapaciteta i novih vodenih atrakcija u Arba Resortu, Valamar Collection gdje ciklus radova započinje u 2026., dok se otvaranje očekuje u 2027. godini. Radovi uključuju izgradnju depadanse Arba Resorta koja obuhvaća zgradu s 45 novih family smještajnih jedinica i swim up bazenom u suterenu te 29 bungalova i 2 vile. Za sezonu 2026. izvođač se i dva tobogana visine 11,5 m odnosno 8,5 m kao prva faza Aquamara u Arba resortu.

Značajna investicija u ovom ciklusu je i preuređenje prostora nekadašnjeg Casina u podnožju Valamar Meteor Hotela u wellness prostor sa jacuzzijem, sobama za masažu, saunama te ostalim sadržajem.

U okviru ovog investicijskog ciklusa, Imperial Riviera sudjeluje u zajedničkom „Parenzana projektu“, zajedno s Valamar Rivierom d.d. i Gradom Porečom. Projekt uključuje izgradnju Bike&Jogging, šetnicu Parenzana, trg



C i trg D, vezu Marea Parenzana, ulazni trg i stazu do Valamar Parentino Hotela.

U destinaciji Rab provodi se modernizacija i uređenje dva sanitarna čvora u Valamar Camping San Marino 4*, kao i uređenje parcela u Zoni E, dok se u destinaciji Makarska provodi naba-

va dva kompostera s kontejnerima u kojima će komposter biti smješteni, kao i njihova ugradnja uz pripremljene građevinske i elektro radove. Isti će se koristiti za preradu biootpada za sva tri hotela u navedenoj destinaciji, a ujedno je planirana i nabava elektro vozila za prikupljanje otpada.

Rizici u poslovanju

Prilikom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup a upravljanje rizicima se smatra jednim od ključnih faktora diferencijacije u konkurentskom okruženju. Cilj upravljanja rizicima je, uz njihovu diverzifikaciju ili uklanjanje, potaknuti stvaranje održive vrijednosti te jačati povjerenje svih dionika Društva i Grupe. Obzirom na važnost turističke industrije te utjecaj na cjelokupno okruženje, Društvo i Grupa prate i procjenjuju rizike na mikro i makro razini. Osim toga, u definiranju strategije, u cilju dugoročnog kontinuiteta uspješnog poslovanja, osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjom roku.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

- **Financijski rizici**

- povezani su s financijskim varijablama koje mogu prouzročiti poteškoće u podmirivanju financijskih obveza Društva i Grupe, utjecati na likvidnost ili otežati upravljanje dugom.

- **Poslovni rizici**

- odnose se na poslovanje kompanije i stalnu prilagodbu potrebama koje diktira tržište, poslovno okruženje, konkurenciju, ponudu i potražnju, ulaganja i rast.

- **Operativni rizici**

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

- **Globalni rizici**

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

- **Regulatorni rizici**

- mogu se pojaviti zbog neusklađenosti sa promjenama u zakonskim propisima, poreznim i ostalim propisima koji uređuju poslovanje Imperial Riviere.

- **Kibernetički rizici**

- mogu nastati zlonamjernim napadima na poslovnu mrežu. U cilju zaštite informacijske imovine, kibernetička i informacijska sigurnost su postali ključna područja interesa za Društvo i Grupu.

FINANCIJSKI RIZICI

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

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

1) Kamatni rizik

Većina kreditnih linija Društva ugovorene su uz „fiksnu“, odnosno apsolutnim iznosom izraženu kamatnu stopu bez vezanja uz određeni referentni kamatnjak. Društvo i Grupa u cilju zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (varijabilni dio), za kreditne linije ugovorene uz referentni kamatnjak 3MEURIBOR, prema procjeni ugovaraju instrumente zaštite – kamatni swap (Interest rate swap).

Rizici u poslovanju (nastavak)

2) Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novčanih sredstava, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva i Grupe, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju prihvatljivu kreditnu povijest ili uz avansno plaćanje, uplatama sigurnosnih depozita te putem kreditnih kartica. U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo i Grupa kontinuirano prate svoju izloženost poslovnim partnerima te njihov bonitet. Osiguranje potraživanja se vrši instrumentima (mjenice, zadužnice) umanjujući na taj način rizik nenaplativosti.

3) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa nisu imatelji vlasničkih vrijednosnih papira koji su izloženi riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima.

4) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti te u svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava iz vlastitih izvora te raspoloživih kreditnih linija za investicije i obrtna sredstva. Otplate kreditnih obveza uglavnom su usklađene s razdobljem značajnijih novčanih

priljeva iz operativnih aktivnosti. Likvidnost se svakodnevno nadzire izvještavanjem o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađen je novčani tok za tekuću godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava, iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom, prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u oročene i prekonoćne depozite vodeći računa o prikladnim rokovima dospjeća i dostatnoj likvidnosti u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

5) Rizici vezani uz dionice

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

6) Rizici iz aktivnih sudskih sporova

Na dan 31.prosinca 2025. godine, protiv Društva se vodi više sudskih sporova, no prema mišljenju Pravne službe i Uprave Društva, ti sudski sporovi, koji su još u tijeku, ne bi trebali narušiti kontinuitet poslovanja Društva u narednom razdoblju. Na dan 31.prosinca 2025. godine, ukupna vrijednost knjiženih rezervacija za spomenute rizike iznosi 0,3 milijuna eura.

7) Rizik inflacije

Povećanje cijena dobara i usluga mogu imati učinak na kupovnu moć gostiju, kao i na razinu prodajnih cijena. Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena hrane i pića, potrošnog materijala i energenata (posebice električne energije). Društvo i Grupa kontinuirano vrše značajna ulaganja u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije s ciljem ublažavanja utjecaja mogućeg rasta cijena energenata i smanjili ovisnost o dobavljačima. Društvo i Grupa imaju visok udio direktnih kanala te drugih on-line kanala u ukupnoj prodaji te se prodajne cijene velikim dijelom formiraju dinamički kroz cijelu godinu, čime se osigurava fleksibilnost upravljanja visinom prodajnih cijena.

Rizici u poslovanju (nastavak)

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa svakodnevno su izloženi poslovnim riziku koji bi mogao dovesti do gubitka konkurentnosti, a time i do ugrožavanja daljnje stabilnosti poslovanja. Poslovne rizike Imperial Riviere prvenstveno čine sezonalnost poslovanja, zahtjevi tržišta koji se učestalo mijenjaju i nedostatak radne snage. Kako su Društvo i Grupa vlasnici nekretnina, ovakav poslovni model zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Razni tekući kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska očekivanja uslijed povećanja cijena građevinskog materijala i općenito građevinskih usluga, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, drugih zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabiji novčani tok i manje prihode. Turizam je specifična djelatnost koja se neprestano mijenja, prolazeći kroz brze promjene trendova, što zahtjeva kontinuiranu prilagodbu Društva i Grupe. Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošenjem poslovnih odluka, a koje su pridonijele porastu konkurentnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate i efikasnost poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti. Izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe, ali ipak

iz godine u godinu s novim ulaganjima i repozicioniranjem objekata produžuje se njihov rad. Imajući u vidu činjenicu da više od 90% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju na koji utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji poput (ne)zaposlenosti, rasta odnosno pada domaćeg bruto proizvoda i industrijske proizvodnje te ostalih pokazatelja koji utječu na kupovnu moć hrvatskih građana, a samim time i na odluku o ljetovanju u nekoj od jadranskih destinacija. Društvo i Grupa, u suradnji sa menadžment kompanijom Valamar Riviera d.d., kontinuirano prate razvoj trendova u turističkom okruženju, te, u cilju povećanja konkurentnosti hrvatskog turizma, aktivno prate i potiču izmjene zakonskih propisa. Razvoj Društva i Grupe zahtjeva značajan angažman u upravljanju ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Prepoznavanje globalnih trendova u turizmu pomaže Društvu i Grupi pri definiranju potreba za novim znanjima i vještinama. Društvo i Grupa uspješno odgovaraju na izazove u okruženju kroz suradnju s obrazovnim ustanovama diljem RH, kontinuirani dijalog sa socijalnim partnerima, osiguranjem visoke razine radničkih prava, konkurentnosti plaća, sustavom motivacije i nagrađivanja te razvoj karijera. Uvođenje eura te ulazak Hrvatske u Schengenski prostor od 1. siječnja 2023. godine pozitivno utječu na kreditni rejting Hrvatske, te doprinose percepciji Hrvatske kao sigurne europske turističke destinacije.

OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik predstavlja rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili pogrešnih internih ili eksternih procesa Društva i Grupe. Oni uključuju i generiranje te analizu informacija i podataka financijskog izvještavanja (tzv. rizik financijskog izvještavanja), kao i potencijalno nedovoljnu i neadekvatnu internu i eksternu razmjenu informacija. Pri implementaciji sustava upravljanja operativnim rizikom Društvo i Grupa vodili su brigu o njegovom kontinuitetu i kompleksnosti s obzirom na veličinu organizacije. Koristi njegovim upravljanjem ogleđaju se u: i) definiranju i prepoznavanju rizičnog profila Društva i Grupe u odnosu na operativni rizik, ii) prepoznavanju i upravljanju poznatim događajima operativnog rizika koji smanjuje troškove Društva i Grupe te iii) analizi podataka koja ukazuje na poslovna kretanja Društva i Grupe te ekonomsku situaciju u zemlji. Svjesni rizika pouzdanosti informatičkih poslovnih rješenja te kibernetičke sigurnosti poslovanja, Društvo i Grupa kontinuirano rade na unapređenju, daljnjem razvoju i implementaciji novih tehnologija i zaštitnih mehanizama u svakodnevnom poslovanju. Društvo i Grupa posebnu važnost pridaju osiguravanju dovoljnih resursa za razvoj i implementaciju novih ICT tehnologija, projektima zaštite podataka te unapređenju postojećih, uz implementaciju novih suvremenih poslovnih sustava. Optimizacijom procesa upravljanjem incidenata, Društvo i Grupa su osigurali učinkovitiju zaštitu infrastrukture i 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 poput:

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

Ulaskom u Europsku uniju, tržište RH je postalo dijelom velikoga europskog tržišta a članstvom RH u NATO-u smanjeni su negativni sigurnosni rizici. Na rezultate poslovanja Imperial Riviere mogu utjecati i razni okolišni agensi. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Imperial Riviera. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog havarije tankera ili ispuštanja kemikalija u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno, klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Imperial Riviere, ali i na povećane troškove poslovanja.

Ovome možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na poslovne rezultate Društva i Grupe.

REGULATORNI RIZICI

Regulatorni rizici su jedan od najzahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima pri čemu su mogućnosti Društva i Grupe za njihovo uklanjanje, u velikoj mjeri ograničena. Učestale promjene zakona, poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Imperial Rivieru. Predmetne promjene se vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, što može dovesti do narušavanja financijskog položaja Društva i Grupe i dovesti u pitanje daljnja ulaganja, a time i povjerenje ulagača. Zakonom o pomorskom dobru i morskim lukama iz srpnja 2023. godine, Društvo i Grupa izloženi su i rizicima novih pravnih, financijskih i operativnih ograničenja vezanih za koncesije i dozvole na pomorskom dobru, uz napomenu da svi ključni podzakonski akti u promatranom razdoblju još nisu doneseni, uz napomenu da je Društvo zasnovalo više-godišnje koncesije na pomorskom dobru u gotovo svim poslovnim kompleksima kojima upravlja. Novi Zakon o turizmu stupio je na snagu 01.01.2024. godine. Uredbe o zakupu turističkog zemljišta, sektoru turizma omogućuju daljnji razvoj i ulaganja, posebice u segmentu kampinga. Utvrđene su cijene najma turističkog zemljišta, a definiran je i pravni okvir koji kompanijama u turističkom sektoru

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

CYBER RIZICI

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

Dionice

Vlasnička struktura Imperial Riviere d.d. na dan 31.12.2025. (dionice oznake HIMR-R-A) je slijedeća:

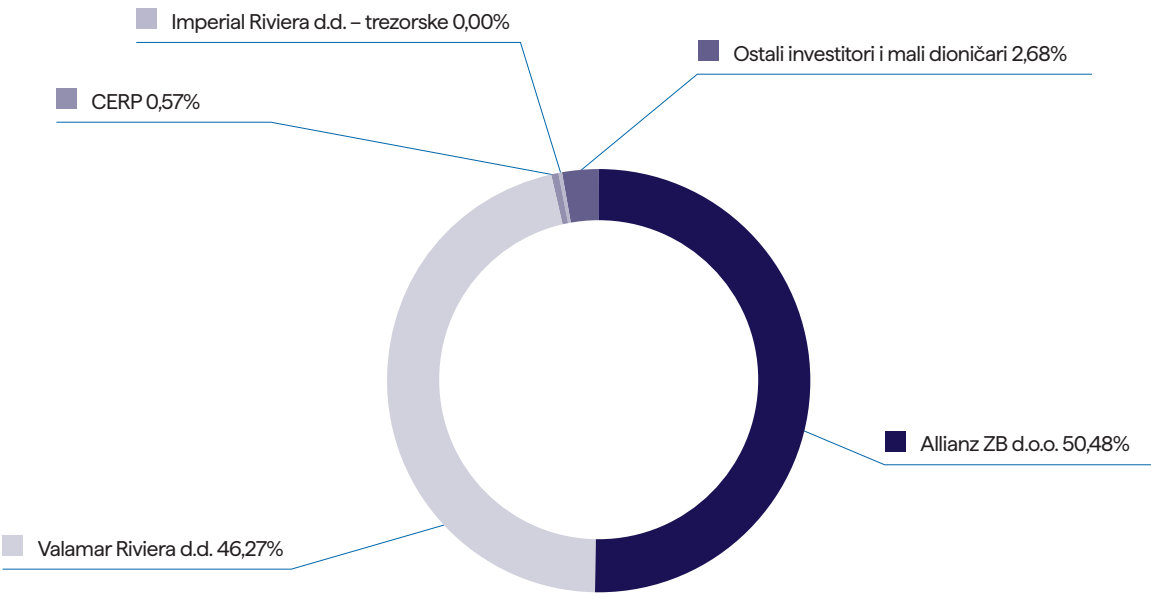
	Broj dionica	%
1. Allianz ZB d.o.o.	1.150.571	50,48
2. Valamar Riviera d.d.,	1.054.728	46,27
3. CERP	13.038	0,57
4. Trezorske dionice	46	0,00
5. Ostali dioničari	61.090	2,68
Ukupno	2.279.473	100,00

Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva na dan 31.12.2025. godine iznosi 201.265.404,00 eura i podijeljen je na 2.279.473 dionice bez nominalnog iznosa, oznake HIMR-R-A.

Trgovanje dionicama Društva zabilježilo je skromne promete tijekom razdoblja siječanj-prosinac 2025. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke

burze d.d. realizirane transakcije s ukupnim volumenom od 1.152 dionice. Ukupno ostvaren promet tijekom razdoblja siječanj-prosinac 2025. godine iznosio je 122.683,0 eura s prosječnom cijenom po dionici za navedeno razdoblje u iznosu od 106,5 eura.

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



Zaključna cijena dionice za izvještajno razdoblje iznosila je 110,0 eura. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2025. godine za 2.279.473 dionice uvrštene na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. iznosi 250.742.030 eura.

Na dan 31.12.2025. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica.

Standardi

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

Odnosi sa bankama

Na zadnji dan promatranog perioda Društvo i Grupa nemaju realiziranih kratkoročnih kredita. Za financiranje kapitalnih ulaganja započetih u 2024. godini Društvo je sklopilo kreditne aranžmane s OTP bankom d.d. i sa Zagrebačkom bankom d.d. u ukupnom iznosu od 55 milijuna eura. Kreditni aranžman sa Zagrebačkom bankom d.d. u iznosu od 25 milijuna eura uključuje jamstvo koje je izdao HBOR u ime i za račun RH i subvenciju kamata iz sredstava Nacionalnog plana oporavka i otpornosti (financira Europska unija – NextGenerationEU). Na zadnji dan izvještajnog razdoblja, povučeno je ukupno 46,5 milijuna eura iz odobrenih kreditnih linija.

Kodeks korporativnog upravljanja

Tvrtka pod kojim Društvo posluje u pravnom prometu je: IMPERIAL RIVIERA dioničko društvo za turizam

Skraćeno: IMPERIAL RIVIERA d.d.

Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab

MBS: 040000124

MB: 3044572

OIB: 90896496260

Tijekom razdoblja siječanj- prosinac 2025. godine Društvo su zastupali i njegove poslove vodili:

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

Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj.

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

Društvo u svom radu primjenjuje i vodi se načelima prakse korporativnog upravljanja. Društvo nije donosilo vlastiti kodeks korporativnog upravljanja već u radu primjenjuje odredbe Kodeksa korporativnog upravljanja Hanfe i Zagrebačke burze. Društvo pored urednog ispunjavanja svojih obveza koje proizlaze iz kogentnih pozitivnih propisa, prilagođava svoje korporativne prakse novom Kodeksu korporativnog upravljanja kroz usvajanje, odnosno pripremanje internih akata za razna područja koja Kodeks korporativnog upravljanja uređuje,

Kodeks korporativnog upravljanja (nastavak)

u čemu Uprava aktivno surađuje sa Nadzornim odborom, odnosno odborima Nadzornog odbora. Ciljana razina dodatnih usklađenja sa odredbama novog Kodeksa korporativnog upravljanja očekuje se u narednim razdobljima.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pravila o izmjenama Statuta utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima.

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

Sukladno odredbi članka 17. Statuta Društva, Nadzorni odbor ima sedam članova, od kojih je šest članova

izabrala Glavna skupština sukladno odredbama Statuta i odredbama Zakona o trgovačkim društvima, a jedan je član imenovani predstavnik radnika. Članovi Nadzornog odbora su: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Franz Lanschützer, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Jakša Krišto*, član, i Eugen Stanissa, član (predstavnik radnika).

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

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

U odbore Nadzornog odbora imenovani su:

Revizijski odbor: - Jakša Krišto, predsjednik; - Mladen Markoč, član; - Hrvoje Pauković, član

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

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

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

* G. Jakša Krišto prestao je obnašati dužnost člana Nadzornog odbora i predsjednika Revizijskog odbora na temelju ostavke koja je stupila na snagu 31. prosinca 2025. godine

Odnosi s povezanim poduzećima

Transakcije s povezanim poduzećima odvijaju se po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima, te uz primjenu tržišnih cijena. U promatranom razdoblju u odnosima s povezanim poduzećima ostvareno je 1.369.597 eura prihoda te 18.844.487 eura rashoda. Na dan 31.12.2025. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 56.846 eura, dok obveze iznose 1.893.886 eura.

Događaji nakon datuma bilance

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

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

Alen Benković
Predsjednik Uprave
Imperial Riviera d.d.



Sebastian Palma
član Uprave
Imperial Riviera d.d.



II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2
51280 Rab

Poreč, 25. veljače 2026. godine

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

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

- konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaj za 2025. godinu, s uključenim tromjesečnim izvještajem za 4. tromjesečje 2025. godine sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine, s uključenim periodom od 1. listopada do 31. prosinca 2025, 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.



Alen Benković
predsjednik Uprave



Sebastian Palma
član Uprave

III. TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

siječanj – prosinac 2025.g. **KONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

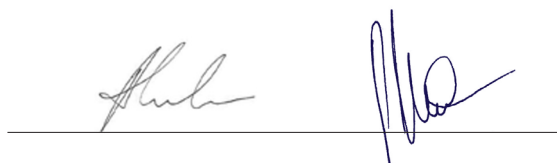
Razdoblje izvještavanja: **01.01.2025. do 31.12.2025.**Godina: **2025.**Kvartal: **4**

Tromjesečni finansijski izvještaji

Matični broj (MB): **03044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **040000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **90896496260**LEI: **747800IOGENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrтка izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial-riviera.hr**Broj zaposlenih: **946**
(krajem izvještajnog razdoblja)Konsolidirani izvještaj: **KD** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)Revidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano)Tvrčke ovisnih subjekata (prema MSFI): **PRAONA D.O.O.** Sjedište: **Zadarska 1, 21300 Makarska** MB: **03749045**Knjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) _____
(tvrтка knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **MARIZA GRANIĆ**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **021 440 512**Adresa e-pošte: **mariza.granic@imperial.hr**

Revizorsko društvo: _____

Ovlašteni revizor: _____



BILANCA NA DAN 31.12.2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
1	2	3	4	
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	356.937.137	392.568.050	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	490.331	665.140	
1. Izdaci za razvoj	004	0	0	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	490.331	665.140	
3. Goodwill	006	0	0	
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0	
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	338.744.609	367.608.094	
1. Zemljište	011	113.346.870	113.268.077	
2. Građevinski objekti	012	162.023.666	196.143.150	
3. Postrojenja i oprema	013	24.517.248	37.988.622	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.949.539	12.416.505	
5. Biološka imovina	015	0	0	
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	016	183.637	58.033	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.136.606	5.475.170	
8. Ostala materijalna imovina	018	1.587.043	2.258.537	
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	271.441	499.251	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	3.982	3.982	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	224	224	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0	
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0	
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	267.235	495.045	
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0	
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0	
4. Ostala potraživanja	035	0	0	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	17.430.756	23.795.565	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	23.937.566	11.400.816	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.708.380	2.476.253	
1. Sirovine i materijal	039	1.648.500	2.373.594	
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0	
3. Gotovi proizvodi	041	0	0	
4. Trgovačka roba	042	55.079	97.835	
5. Predumjovi za zalihe	043	4.801	4.824	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0	
7. Biološka imovina	045	0	0	
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.613.437	1.173.238	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	52.598	56.078	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.956	0	
3. Potraživanja od kupaca	049	615.647	424.570	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	27.248	1.440	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.871.804	652.410	
6. Ostala potraživanja	052	44.184	38.740	
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	13.133.244	1.661.136	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	12.800.300	1.500.110	
9. Ostala financijska imovina	062	332.944	161.026	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	6.482.505	6.090.189	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.354.266	1.623.860	
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	382.228.969	405.592.726	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0	

BILANCA NA DAN 31.12.2025.g. konsolidirano

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	241.201.191	250.789.642
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	201.265.404	201.265.404
II. KAPITALNE REZERVE	069	20.419.594	20.419.594
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	4.724.803	5.361.892
1. Zakonske rezerve	071	4.730.192	5.367.281
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.389	-5.389
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	1.107.789	2.810.623
1. Zadržana dobit	084	1.107.789	2.810.623
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	12.893.670	19.980.072
1. Dobit poslovne godine	087	12.893.670	19.980.072
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	789.931	952.057
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	1.598.600	1.621.141
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	843.435	903.933
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	331.902	341.585
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	423.263	375.623
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	98.706.223	115.162.051
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	92.325.779	109.012.285
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	436.876	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	5.003.291	5.412.247
11. Odgođena porezna obveza	108	940.277	737.519
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	36.014.639	33.325.113
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	7.476.147	1.840.219
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	17.195.015	21.330.539
7. Obveze za predujmove	116	2.767.594	3.053.446
8. Obveze prema dobavljačima	117	5.729.493	3.235.490
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.296.426	1.372.606
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	526.608	604.891
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	49.388	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	973.968	1.887.922
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	4.708.316	4.694.779
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	382.228.969	405.592.726
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	115.627.853	9.793.436	131.312.934	11.161.685
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	853.901	170.911	2.156.091	143.023
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	112.789.905	9.402.677	127.953.288	10.631.118
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	7.097	1.818	6.998	2.530
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	124.001	18.149	110.169	15.648
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	1.852.949	199.881	1.086.388	369.366
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	100.110.599	20.871.781	114.472.606	23.593.019
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	33.859.717	4.764.586	39.708.813	5.883.312
a) Troškovi sirovina i materijala	010	20.067.113	2.663.421	22.461.137	3.347.141
b) Troškovi prodane robe	011	123.222	17.172	175.399	11.571
c) Ostali vanjski troškovi	012	13.669.382	2.083.993	17.072.277	2.524.600
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	27.005.407	6.285.823	30.333.132	6.872.108
a) Neto plaće i nadnice	014	16.942.858	4.151.694	18.928.153	4.533.808
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	6.427.510	1.282.255	7.306.447	1.388.848
c) Doprinosi na plaće	016	3.635.039	851.874	4.098.532	949.452
4. Amortizacija	017	19.790.937	4.750.673	23.456.465	5.815.521
5. Ostali troškovi	018	17.473.828	4.612.450	20.316.400	4.615.978
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	31.149	31.149	15.724	15.724
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	31.149	31.149	15.724	15.724
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	46.803	46.803	99.062	99.063
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	28.830	28.830	83.782	83.782
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	17.973	17.973	15.280	15.281
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	1.902.758	380.297	543.010	291.313
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	1.401.689	767.092	791.003	417.691
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	1.041.668	692.181	372.268	130.707
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	1.569	2.875	0	459
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	326.638	69.193	358.698	284.346
10. Ostali financijski prihodi	040	31.814	2.843	60.037	2.179
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	4.772.181	1.110.695	3.973.765	1.007.664
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	3.801.495	897.713	3.619.760	946.333
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	0	0	4.466	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	970.686	212.982	349.539	61.331

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

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	117.029.542	10.560.528	132.103.937	11.579.376
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	104.882.780	21.982.476	118.446.371	24.600.683
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	12.146.762	-11.421.948	13.657.566	-13.021.307
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	12.146.762	0	13.657.566	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	-11.421.948	0	-13.021.307
XII. POREZ NA DOBIT	058	-871.183	-1.233.224	-6.484.632	-1.401.809
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	13.017.945	-10.188.724	20.142.198	-11.619.498
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	13.017.945	0	20.142.198	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	-10.188.724	0	-11.619.498
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	13.017.945	-10.188.724	20.142.198	11.619.498
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	12.893.670	-10.142.473	19.980.072	11.591.442
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	124.275	-46.251	162.126	28.056
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	13.017.945	-10.188.724	20.142.198	11.619.498
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0

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

u eurima

Naziv pozicije		AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1		2	3	4	5	6
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)		087	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		089	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova		090	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		091	0	0	0	0
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom		092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije		093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora		094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak		095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak		096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)		097	0	0	0	0
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)		098	13.017.945	-10.188.724	20.142.198	11.619.498
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)						
VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)		099	13.017.945	-10.188.724	20.142.198	11.619.498
1. Pripisana imateljima kapitala matice		100	12.893.670	-10.142.473	19.980.072	11.591.442
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu		101	124.275	-46.251	162.126	28.056

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	12.146.762	13.657.566
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	21.978.026	26.252.912
a) Amortizacija	003	19.790.937	23.456.465
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	266.041	152.971
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	31.149	15.724
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-1.945.033	-726.589
e) Rashodi od kamata	007	4.672.465	3.912.929
f) Rezerviranja	008	-771.088	200.356
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-1.569	4.466
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-64.876	-763.410
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	34.124.788	39.910.478
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	8.359.143	-3.574.277
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	8.657.212	-5.245.862
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-552.741	903.711
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	254.671	767.874
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	42.483.930	36.336.201
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.858.833	-3.752.043
5. Plaćeni porez na dobit	019	-3.369	-111.638
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	37.621.729	32.472.520
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	21.886	28.168
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	1.945.033	895.704
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	11.200.000	11.300.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	13.166.919	12.223.872
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-42.631.331	-54.496.236
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih 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	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-42.631.331	-54.496.236
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-29.464.412	-42.272.364
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	17.009.983	37.749.875
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	17.009.983	37.749.875
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-16.823.154	-17.182.417
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.553.747	-10.553.747
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-3.728	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-81.654	-606.183
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-27.462.283	-28.342.347
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-10.452.300	9.407.528
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-2.294.984	-392.316
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	8.777.489	6.482.505
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	6.482.505	6.090.189

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

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

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Tekuće razdoblje																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	1.107.789	12.893.670	240.411.260	789.931	241.201.191	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	1.107.789	12.893.670	240.411.260	789.931	241.201.191	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.980.072	19.980.072	0	19.980.072	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale neklasničke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.256.581	-12.893.670	0	162.126	162.126	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	201.265.404	20.419.594	5.367.281	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	2.810.623	19.980.072	249.837.585	952.057	250.789.642	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	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 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.980.072	19.980.072	0	19.980.072	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.702.834	-12.893.670	-10.553.747	162.126	-10.391.621	

Bilješke uz financijske izvještaje - TFI (koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izvještajno razdoblje: 01.01.-31.12.2025.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

Bilješke uz financijske izvještaje - TFI (koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja) (nastavak)

11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih

aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika

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

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 01.01.2025. – 31.12.2025." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

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

III. TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

siječanj – prosinac 2025.g. **DRUŠTVO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

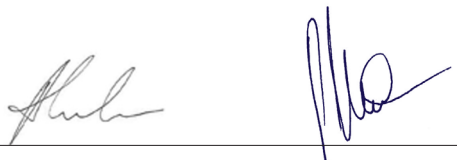
Razdoblje izvještavanja: **01.01.2025. do 31.12.2025.**Godina: **2025.**Kvartal: **4**

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): **03044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **040000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **9089646260**LEI: **747800IOGENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrтка izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial-riviera.hr**Broj zaposlenih: **930**
(krajem izvještajnog razdoblja)Konsolidirani izvještaj: **KN** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)Revidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano)Knjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) (tvrтка knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **ROKO ANTEŠIĆ**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **051 667 737**Adresa e-pošte: **roko.antesic@imperial.hr**

Revizorsko društvo: _____

Ovlašteni revizor: _____



BILANCA NA DAN 31.12.2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.				u eurima
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
1	2	3	4	
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	355.448.887	391.112.924	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	474.329	656.551	
1. Izdaci za razvoj	004	0	0	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	474.329	656.551	
3. Goodwill	006	0	0	
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0	
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	336.861.425	365.750.621	
1. Zemljište	011	112.976.923	112.898.130	
2. Građevinski objekti	012	161.538.291	195.684.379	
3. Postrojenja i oprema	013	23.601.451	37.152.817	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.902.948	12.382.985	
5. Biološka imovina	015	0	0	
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	183.637	58.033	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.071.132	5.315.740	
8. Ostala materijalna imovina	018	1.587.043	2.258.537	
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	682.377	910.187	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	410.936	410.936	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	3.982	3.982	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	224	224	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0	
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0	
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	267.235	495.045	
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0	
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0	
4. Ostala potraživanja	035	0	0	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	17.430.756	23.795.565	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	22.933.975	10.370.212	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.498.980	1.936.203	
1. Sirovine i materijal	039	1.439.100	1.833.543	
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0	
3. Gotovi proizvodi	041	0	0	
4. Trgovačka roba	042	55.079	97.835	
5. Predumovi za zalihe	043	4.801	4.825	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0	
7. Biološka imovina	045	0	0	
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.570.054	1.071.640	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	55.415	56.846	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0	
3. Potraživanja od kupaca	049	593.656	339.233	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	27.249	1.440	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.853.032	647.162	
6. Ostala potraživanja	052	40.702	26.959	
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	13.133.244	1.661.136	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	12.800.300	1.500.110	
9. Ostala financijska imovina	062	332.944	161.026	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	5.731.697	5.701.233	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.332.701	1.603.016	
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	379.715.563	403.086.152	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0	

BILANCA NA DAN 31.12.2025.g. Društvo

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	239.852.600	249.080.771
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	201.265.404	201.265.404
II. KAPITALNE REZERVE	069	20.419.594	20.419.594
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	4.724.803	5.361.892
1. Zakonske rezerve	071	4.730.192	5.367.281
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.389	-5.389
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	701.020	2.251.963
1. Zadržana dobit	084	701.020	2.251.963
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	12.741.779	19.781.918
1. Dobit poslovne godine	087	12.741.779	19.781.918
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	1.598.600	1.621.141
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	843.435	903.933
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	331.902	341.585
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	423.263	375.623
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	98.056.755	114.847.441
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	91.743.672	108.762.285
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	436.876	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	5.003.291	5.412.247
11. Odgođena porezna obveza	108	872.916	672.909
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	35.559.554	32.900.572
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	7.491.006	1.893.886
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	16.857.142	20.995.109
7. Obveze za predujmove	116	2.767.593	3.033.446
8. Obveze prema dobavljačima	117	5.699.428	3.195.383
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.269.722	1.351.578
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	451.308	543.248
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	49.388	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	973.967	1.887.922
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	4.648.054	4.636.227
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	379.715.563	403.086.152
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	112.695.447	9.388.074	128.562.024	10.800.331
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	887.352	176.767	1.236.619	193.864
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	109.874.158	8.990.634	126.183.024	10.220.599
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	7.097	1.818	6.998	2.530
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	146.801	23.850	132.978	21.348
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	1.780.039	195.005	1.002.405	361.990
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	97.543.281	20.346.608	112.182.388	23.160.267
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	32.377.547	4.529.146	38.390.217	5.708.767
a) Troškovi sirovina i materijala	010	19.035.760	2.496.515	21.207.306	3.176.472
b) Troškovi prodane robe	011	123.221	17.172	175.399	11.571
c) Ostali vanjski troškovi	012	13.218.566	2.015.459	17.007.512	2.520.724
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	26.398.184	6.118.684	29.877.586	6.776.281
a) Neto plaće i nadnice	014	16.559.475	4.043.903	18.644.513	4.469.475
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	6.288.777	1.246.379	7.198.942	1.370.735
c) Doprinosi na plaće	016	3.549.932	828.402	4.034.131	936.071
4. Amortizacija	017	19.519.088	4.680.606	23.164.618	5.749.628
5. Ostali troškovi	018	17.285.698	4.576.393	20.176.565	4.585.140
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	31.149	31.149	15.724	15.724
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	31.149	31.149	15.724	15.724
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	46.803	46.803	99.063	99.063
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	28.830	28.830	83.782	83.782
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	17.973	17.973	15.281	15.281
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	1.884.812	363.827	458.615	225.664
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	1.395.292	762.271	784.556	416.380
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	3.929	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	1.031.342	687.360	365.821	129.395
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	1.569	2.875	0	459
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	326.638	69.193	358.698	284.347
10. Ostali financijski prihodi	040	31.814	2.843	60.037	2.179
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	4.739.108	1.101.056	3.947.090	1.002.185
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	3.769.422	888.074	3.593.085	940.854
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	0	0	4.466	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	969.686	212.982	349.539	61.331

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

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	114.090.739	10.150.345	129.346.580	11.216.711
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	102.282.389	21.447.664	116.129.478	24.162.452
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	11.808.350	-11.297.319	13.217.102	-12.945.741
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	11.808.350	0	13.217.102	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	-11.297.319	0	-12.945.741
XII. POREZ NA DOBIT	058	-933.429	-1.211.373	-6.564.816	-1.388.591
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	12.741.779	-10.085.946	19.781.918	-11.557.150
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	12.741.779	0	19.781.918	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	-10.085.946	0	-11.557.150
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	12.741.779	-10.085.946	19.781.918	-11.557.150
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0

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

u eurima

Naziv pozicije		AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1		2	3	4	5	6
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)		087	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		089	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova		090	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		091	0	0	0	0
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom		092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije		093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora		094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak		095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak		096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)		097	0	0	0	0
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)		098	12.741.779	-10.085.946	19.781.918	-11.557.150
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)						
VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)		099	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice		100	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu		101	0	0	0	0

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	11.808.350	13.217.102
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	21.765.135	26.597.230
a) Amortizacija	003	19.519.088	23.164.618
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	269.454	105.431
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	31.149	15.724
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-1.934.707	-719.754
e) Rashodi od kamata	007	4.640.399	3.886.321
f) Rezerviranja	008	-786.030	204.053
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-1.569	4.466
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	27.351	-63.629
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	33.573.485	39.814.332
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	8.450.902	-3.823.021
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	8.644.057	-5.226.490
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-549.107	966.245
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	355.952	437.224
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	42.024.387	35.991.311
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.828.806	-3.722.991
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	37.195.581	32.268.320
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	21.631	10.224
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	1.934.707	888.869
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	11.200.000	11.300.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	13.156.338	12.199.093
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-42.348.325	-54.237.512
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-42.348.325	-54.237.512
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-29.191.987	-42.038.419
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	16.509.983	37.749.875
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	16.509.983	37.749.875
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-16.541.047	-16.850.310
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.553.747	-10.553.747
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-3.728	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-81.654	-606.183
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-27.180.176	-28.010.240
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-10.670.193	9.739.635
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-2.666.599	-30.464
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	8.398.296	5.731.697
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	5.731.697	5.701.233

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

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

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																			u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuh- vatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolir- ajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	701.020	12.741.779	239.852.600	0	239.852.600
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	701.020	12.741.779	239.852.600	0	239.852.600
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.781.918	19.781.918	0	19.781.918
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale neklasničke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.104.690	-12.741.779	0	0	0
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	201.265.404	20.419.594	5.367.281	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	2.251.963	19.781.918	249.080.771	0	249.080.771
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.781.918	19.781.918	0	19.781.918
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.550.943	-12.741.779	-10.553.747	0	-10.553.747

Bilješke uz financijske izvještaje - TFI (koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025. - 31.12.2025.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te

računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
5. iznose koje poduzetnik duuguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja

7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika
10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe

Bilješke uz financijske izvještaje - TFI (koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja) (nastavak)

14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika
17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 01.01.2025. - 31.12.2025." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

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

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Tvrtka pod kojim Društvo posluje u pravnom prometu je: IMPERIAL RIVIERA dioničko društvo za turizam

Skrraćeno: IMPERIAL RIVIERA d.d.
Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab
MBS: 040000124
MB: 3044572
OIB: 90896496260

Tijekom razdoblja siječanj - prosinac 2025. godine Društvo su zastupali i njegove poslove vodili:

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

Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj.

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

Imperial Riviera Grupu čine Imperial Riviera d.d., Rab (Matica), dioničko društvo za pružanje usluga u turizmu i povezano društvo Praona d.o.o. Makarska (u 55% vlasništvu Maticе). U prethodnoj poslovnoj godini, povezano društvo Praona d.o.o. ostvarilo je dobit u iznosu od 288.699 eura, kapital i rezerve iznosile su 1.452.657 eura.

Detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2025. – 31.12.2025." koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja te u Bilješkama u nastavku.

Informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama dostupne su u objavljenom PDF dokumentu „Godišnji izvještaj 2025.“ koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

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

Godišnji i ispodgodišnji financijski izvještaji poduzetnika koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe dostupni su na Internet stranicama Zagrebačke burze: <https://zse.hr/>, stranicama HANFE: <https://www.han->

fa.hr/brzi-linkovi/srpi/ te Internet stranici Društva: <https://valamar-riviera.com/hr/investitori/financijska-izvjesca/>.

Financijske izvještaje za četvrto tromjesečje završeno 31. prosinca 2025. godine odobrila je Uprava 25. veljače 2026. godine. Financijski izvještaji za četvrto tromjesečje nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za četvrto tromjesečje završeno 31. prosinca 2025. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – *Financijsko izvještavanje tijekom godine*. Financijski izvještaji za četvrto tromjesečje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje financijske izvještaje Društva i Grupe.

2.2. Vremenska neograničenost poslovanja

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

* G. Jakša Krišto prestao je obnašati dužnost člana Nadzornog odbora i predsjednika Revizijskog odbora na temelju ostavke koja je stupila na snagu 31. prosinca 2025. godine.

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.3. Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji Društva i Grupe za četvrto tromjesečje završeno 31. prosinca 2025. godine pripremljeni su na temelju istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe na 31. prosinca 2025. godine.

2.4. Ključne računovodstvene procjene

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

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije te činjenice da je dio nekretnina koje je Društvo koristio u procesu pretvorbe procijenjen u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva. Prema Zakonu o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu ZOTZ) koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine obračunavala se koncesijska naknada za korištenja turističkog zemljišta u površini od gotovo 170 tisuća m². Stupanjem na snagu Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (dalje u tekstu ZNGZ) 2. svibnja 2020. godine prestao je važiti ZOTZ. ZNGZ propisuje obavezu da se u predviđenim rokovima utvrde i formiraju nekretnine na procijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Društva te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave Društvo će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina.

Od stupanja na snagu ZNGZ-a do dana sklapanja ugovora o zakupu, zakupnina se plaća prema površini turističkog zemljišta za koju je obračunavana koncesijska naknada na temelju ZOTZ-a i to u visini 50% naknade do konačnog rješavanja imovinsko pravnih odnosa. Jedinični iznos zakupnine te način i rokovi plaćanja predmet su posebnih Vladinih uredbi.

Vlada Republike Hrvatske je dana 8. veljače 2024. godine donijela dvije uredbe kojima se uređuju turistička zemljišta:

(1) Uredbu o uređenju zakupa na turističkom zemljištu na kojemu su izgrađeni hoteli i turistička naselja i (2) Uredbu o uređenju zakupa na dijelovima kampa u vlasništvu Republike Hrvatske (dalje u tekstu: Uredbe).

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

Naknade za zakup prema Uredbama se utvrđuju kao indeksirana jedinična cijena po kvadratnom metru do najviše 4% prihoda prethodnog razdoblja predmetnog turističkog objekta. Grupa i Društvo su proveli detaljnu analizu naknada za svaki pojedini turistički objekt.

Za sve turističke objekte za koje je procijenjeno da varijabilna granica prihoda vjerojatno neće (vrlo mala vjerojatnost) nikada biti premašena te su plaćanja u suštini fiksna i indeksirana jedinična cijena po kvadratnom metru uključena je u izračun obveze po najmu.

Procijenjeni godišnji iznos zakupnine za turističko zemljište po novom Zakonu (ZNGZ) iznosi 393 tisuće eura (2024: 393 tisuće eura), a ista se obračunava sukladno odredbama MSFI 16, pri čemu jedinična cijena iznosi 3,0 eur/m² za zakup zemljišta na kojima su izgrađeni hoteli i turistička naselja te 1,9 eur/ m² za zakup na dijelovima kampa u vlasništvu Republike Hrvatske i diskontnu stopu od 7,96%. Društvo je izvršilo inicijalnu procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI 16 na dan 1. siječnja 2024. godine i iznose 4,8 milijuna eura.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 3 - PROCJENA FER VRIJEDNOSTI

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

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

Hijerarhija fer vrijednosti

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

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

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

Grupa i Društvo (u tisućama eura)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje na dan 31.prosinca 2024.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	-	4	-	4
Derivativni financijski instrumenti*	-	498	-	498
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	502	-	502
Stanje na dan 31. prosinca 2025.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	-	4	-	4
Derivativni financijski instrumenti*	-	585	-	585
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	589	-	589

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

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Grupe čija je funkcija donošenje glavnih poslovnih odluka te su odgovorni za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata. Prikaz segmenata temelji se na USALI izvještavanju (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry) i obuhvaća specifične kategorije koje su relevantne za hotelsku industriju. Zbog razlike u svrsi i klasifikacijama, ne može se uspostaviti izravna poveznica između ovih kategorija i stavki Izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Ovaj prikaz

koristi Uprava za internu analizu i upravljanje poslovanjem. Grupa prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u tri glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani, kampovi te ostali poslovni segmenti. Podjela prihoda po segmentima vršena je prema organizacijskom principu tako što su svi prihodi ostvareni u profitnom centru kamp iskazani u segmentu kampovi, dok su svi prihodi ostvareni u profitnom centru hotela i apartmana iskazani u tom segmentu. U segmentu ostali poslovni segmenti obuhvaćeni su prihodi i rashodi praonice (ovisno društvo Praona d.o.o.), Valamar Experience Concierge (VEC), zabavno-animacijskog centra Maro-World, Bike centra u Poreču, Valamar kuće za osoblje i stručnih službi.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2025.- 31.12.2025. su kako slijedi:

(u tisućama eura)	Grupa				Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenata	114.179	11.992	5.003	131.174	114.179	11.992	1.249	127.420
od čega prihodi od pansiona	97.392	11.209	146	108.747	97.392	11.209	146	108.747
od čega prihodi od a'la carte hrane i pića	13.839	-	1	13.840	13.839	-	1	13.840
od čega ostali prihodi	2.948	783	4.856	8.587	2.948	783	1.102	4.833
Eliminacija prihoda između segmenata	-	-	(1.065)	(1.065)	-	-	-	-
Ukupno prihodi od ugovora s kupcima	114.179	11.992	3.938	130.109	114.179	11.992	1.249	127.420
Dobit								
Profit segmenata	50.546	8.013	(5.661)	52.898	50.546	8.013	(6.794)	51.765
Amortizacija	(19.680)	(2.011)	(1.765)	(23.456)	(19.680)	(2.011)	(1.474)	(23.165)
Financijski prihodi	-	-	791	791	-	-	785	785
Financijski rashodi	(3.574)	(326)	(74)	(3.974)	(3.574)	(326)	(47)	(3.947)
Ostali troškovi (neto) /i/	(10.020)	(1.317)	(1.265)	(12.602)	(10.020)	(1.317)	(884)	(12.221)
Ukupna dobit prije oporezivanja	17.272	4.359	(7.974)	13.657	17.272	4.359	(8.414)	13.217

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

siječanj – prosinac 2025.g.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2024.- 31.12.2024. su kako slijedi:

(u tisućama eura)	Grupa				Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenata	98.229	11.617	4.118	113.964	98.229	11.617	916	110.762
od čega prihodi od pansiona	83.306	10.374	-	93.680	83.306	10.374	-	93.680
od čega prihodi od a'la carte hrane i pića	12.279	477	1	12.757	12.279	477	1	12.757
od čega ostali prihodi	2.644	766	4.117	7.527	2.644	766	915	4.325
Eliminacija prihoda između segmenata	-	-	(320)	(320)	-	-	-	-
Ukupno prihodi od ugovora s kupcima	98.229	11.617	3.798	113.644	98.229	11.617	916	110.762
Dobit								
Profit segmenata	43.169	7.816	(4.651)	46.334	43.169	7.816	(5.558)	45.427
Amortizacija	(16.826)	(1.886)	(1.079)	(19.791)	(16.826)	(1.886)	(807)	(19.519)
Financijski prihodi	-	-	1.402	1.402	-	-	1.395	1.395
Financijski rashodi	(4.364)	(347)	(61)	(4.772)	(4.364)	(347)	(28)	(4.739)
Ostali troškovi (neto) /i/	(8.105)	(1.301)	(1.620)	(11.026)	(8.105)	(1.301)	(1.349)	(10.755)
Ukupna dobit prije oporezivanja	13.874	4.282	(6.009)	12.147	13.874	4.282	(6.347)	11.809

/i/ uključuje troškove ispod GOP-a (eng. gross operating profit) te izvanredne prihode i rashode, klasificirane prema USALI standardu, od čega najveću stavku čine: a) menadžment naknada koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima u iznosu 8,7 milijuna eura (2024.: 7,6 milijuna eura); b) ostale naknade i pristojbe (komunalna naknada, naknada za uređenje voda, pomorsko dobro, turistička članarina i sl).

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

siječanj – prosinac 2025.g.

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

(u tisućama eura)	Grupa				Društvo			
	31.12.2025.		31.12.2024.		31.12.2025.		31.12.2024.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
	371.230	139.845	341.613	126.227	368.739	139.231	339.484	125.265
Segment hoteli i apartmani	328.640	123.674	302.766	111.328	328.640	123.674	302.766	111.328
Segment kampovi	22.274	12.825	23.186	12.585	22.274	12.825	23.186	12.585
Segment ostalo	20.316	3.346	15.661	2.314	17.825	2.732	13.532	1.352
Nealocirano:								
Ostala financijska imovina	4	-	4	-	415	-	415	-
Depoziti	1.500	-	12.800	-	1.500	-	12.800	-
Novac i novčani ekvivalenti	6.090	-	6.483	-	5.701	-	5.732	-
Ostala potraživanja	2.317	-	3.298	-	2.279	-	3.254	-
Derivativna financijska imovina/obveze	656	71	600	102	656	71	600	102
Odgođena porezna imovina/obveze	23.796	738	17.431	940	23.796	673	17.431	873
Ostale obveze	-	13.433	-	12.160	-	13.313	-	12.024
Rezerviranja	-	717	-	1.599	-	717	-	1.599
Ukupno	405.593	154.804	382.229	141.028	403.086	154.005	379.716	139.863

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

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

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

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	16.470	13.525	13.781	10.643
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	113.639	100.119	113.639	100.119
	130.109	113.644	127.420	110.762

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

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
EU članice	76.098	66.860	76.098	66.860
Ostalo	37.541	33.259	37.541	33.259
	113.639	100.119	113.639	100.119

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	siječanj - prosina c 2025.	siječanj - prosina c 2024.	siječanj - prosina c 2025.	siječanj - prosina c 2024.
Troškovi razdoblja za zaposlene	30.333	27.006	29.878	26.398
Neto plaće	18.928	16.943	18.645	16.559
Porezi i doprinosi iz plaća	7.306	6.428	7.199	6.289
Doprinosi na plaće	4.099	3.635	4.034	3.550
Kapitalizirani troškovi plaća	1.054	538	1.054	538
Ukupni troškovi zaposlenih	31.387	27.544	30.932	26.936

Tijekom godine prosječan broj zaposlenih Društva je 1.327 (2024.: 1.207), dok je za Grupu prosječan broj zaposlenih tijekom godine 1.349 (2024.: 1.240).

Troškovi plaća koji su izravno povezani sa dovođenjem sredstva u uporabu (izgradnja dugotrajne imovine) kapitaliziraju se. Društvo i Grupa kapitalizirali su troškove neto plaća u iznosu od 657 tisuća eura (2024.: 326 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu od 249 tisuća eura (2024.: 137 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu od 148 tisuća eura (2024.: 76 tisuća eura).

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit izračunat je primjenom zakonske stope poreza na dobit od 18% u Republici Hrvatskoj.

Porez na dobit obuhvaća:

	Grupa	Društvo
(u tisućama eura)	siječanj - prosinač 2025.	siječanj - prosinač 2025.
Tekući porez	83	-
Odgođeni porez	(6.568)	(6.565)
Porezni (prihod)/rashod	(6.485)	(6.565)

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

	Odgođena porezna imovina	
(u tisućama eura)	Grupa	Društvo
Na dan 1. siječnja 2025. godine	17.431	17.431
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	6.365	6.365
Na dan 31. prosinca 2025. godine	23.796	23.796

	Odgođena porezna obveza	
(u tisućama eura)	Grupa	Društvo
Na dan 1. siječnja 2025. godine	940	873
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(203)	(200)
Na dan 31. prosinca 2025. godine	738	673

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 7 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

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

Razrijeđena

Razrijeđena zarada po dionici je ista kao i osnovna jer nije bilo konvertibilnih instrumenata niti opsijskih dionica tijekom oba razdoblja.

	Grupa	Društvo
	siječanj - prosina 2025.	siječanj - prosina 2025.
Dobit koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	19.980	19.782
Broj dionica (bez vlastitih dionica)	2.279.427	2.279.427
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (u eurima)	8,77	8,68

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2025. godine, Društvo je nabavilo imovinu u iznosu 50.493 tisuća eura, a Grupa je nabavila imovinu u vrijednosti 50.752 tisuća eura. Tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2025. godine, Društvo i Grupa su prodali imovinu bez knjigovodstvene sadašnje vrijednosti, što je rezultiralo neto prihodom od 27,3 tisuće eura.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

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

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

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	Obveze na 31.12.2025.	Dospijeće preko 5 godina	Obveze na 31.12.2025.	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	130.343	34.089	129.757	34.089
Obveze za najmove prema MSFI 16	6.736	4.838	6.736	4.838
Ukupno	137.079	38.927	136.494	38.927

Na dan 31.12.2025. dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i obvezama po ugovorima o najmu (iskazanim sukladno MSFI 16) Grupe iznose 137.079 tisuća eura, od čega je 130.343 tisuće eura osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 31.12.2025. dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i obvezama po ugovorima o najmu (iskazanim sukladno MSFI 16) Društva iznose 136.494 tisuće eura, od čega je 129.757 tisuća eura osigurana hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 31.12.2025. godine obveze za najmove prema MSFI 16 Društva i Grupe iznosile su 6.736 tisuća eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 5.034 tisuće eura.

BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 31.12.2025. godine ugovoreno je vrijednosti radova i usluga u iznosu od 2,7 milijuna eura, a koji se odnose na investicijski ciklus 2026. godine odobren u iznosu od 17,4 milijuna eura.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 11 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim stranama su kako slijedi:

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	Stanje 31. prosina 2025.	Stanje 31. prosina 2024.	Stanje 31. prosina 2025.	Stanje 31. prosina 2024.
Kupci i ostala potraživanja				
Matično društvo (Valamar Riviera d.d.)	56	55	54	53
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	3	3
	56	55	57	56
Dobavljači i ostale obveze				
Matično društvo (Valamar Riviera d.d.)	1.840	7.477	1.831	7.476
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	62	15
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	-	1	-
	1.841	7.477	1.894	7.491

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	siječanj - prosina 2025.	siječanj - prosina 2024.	siječanj - prosina 2025.	siječanj - prosina 2024.
Prodaja usluga				
Matično društvo (Valamar Riviera d.d.)	2.266	2.230	1.318	978
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	51	60
	2.266	2.230	1.369	1.038
Kupovina usluga				
Matično društvo (Valamar Riviera d.d.)	17.847	15.983	17.791	15.959
Ovisno Društvo (Praona d.o.o.)	-	-	1.036	287
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	17	17	17	17
	17.864	16.000	18.844	16.263

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – prosinac 2025.g.

BILJEŠKA 12 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma financijskih izvještaja nije bilo događaja koji zahtijevaju usklađenja ili objavljivanje u financijskim izvještajima.

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

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