



IMPERIAL  
RIVIERA

*d.d.*

REZULTATI POSLOVANJA

*za razdoblje od 1.1.2020. do 30.9.2020. godine*

# IMPERIAL RIVIERA

MANAGED BY VALAMAR

## REZULTATI POSLOVANJA TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ I MEĐUIZVJEŠTAJ GRUPE I DRUŠTVA IMPERIAL RIVIERA D.D.

*za razdoblje od 1.1.2020. do 30.9.2020. godine*



## Sadržaj

I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2020. GODINE DO 30.09.2020. GODINE .....	4
II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA .....	29
III. FINACIJSKI IZVJEŠTAJI siječanj – rujan 2020.g. KONSOLIDIRANO .....	30
BILANCA NA DAN 30.09.2020.g. Grupa.....	32
RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - rujan 2020.g. Grupa.....	34
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje siječanj – rujan 2020.g. Grupa.....	36
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – rujan 2020.g. Grupa.....	37
IV. FINACIJSKI IZVJEŠTAJI siječanj – rujan 2020.g. NEKONSOLIDIRANO .....	40
BILANCA NA DAN 30.09.2020.g. Društvo .....	42
RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - rujan 2020.g. Društvo .....	44
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje siječanj – rujan 2020.g. Društvo .....	46
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – rujan 2020.g. Društvo .....	47
V. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE siječanj – rujan 2020.g.....	50

Rab



# I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

za razdoblje od 01.01.2020. godine  
do 30.09.2020. godine

## *Ključne poruke*

### Ključni financijski pokazatelji - Grupa<sup>1</sup>

(u `000.000 kuna)	<b>1.-9.2019.</b>	<b>1.-9.2020.</b>	<b>2020./2019.</b>
Ukupni prihodi	245,4	95,0	-61,3%
Prihodi od prodaje	242,6	90,2	-62,8%
Prihodi pansiona	209,2	74,8	-64,2%
Operativni troškovi	134,8	61,3	-54,5%
EBITDA	110,0	32,4	-70,6%
EBIT	67,9	-33,9	-150,0%
EBT	64,0	-41,3	-164,6%
	<b>31.12.2019.</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>2020./2019.</b>
Neto dug	14,1	144,7	927,6%
Novac i novčani ekvivalenti	298,8	187,2	-37,4%
Tržišna kapitalizacija	751,1	968,2	28,9%
EV (vrijednost kompanije)	765,2	1.112,9	45,4%

### Ključni operativni pokazatelji

	<b>1.-9.2019.</b>	<b>1.-9.2020.</b>	<b>2020./2019.</b>
Broj smještajnih jedinica (SJ)	3.215	3.460	7,6%
Broj postelja	8.035	8.603	7,1%
Broj prodanih SJ	344.558	124.902	-63,8%
Broj noćenja	841.573	336.262	-60,0%
Prosječna dnevna cijena (u kunama)	607	599	-1,4%

<sup>1</sup> Napomena: Detalji i pojašnjenja se nalaze u poglavlju REZULTATI GRUPE – KLJUČNI FINANIJSKI POKAZATELJI na str. 8.

## *Ključne poruke (nastavak)*

Rezultate poslovanja u periodu siječanj-rujan 2020. godine obilježio je negativni utjecaj širenja pandemije virusa COVID-19 na cjelokupnu gospodarsku aktivnost, posebice turizam i ugostiteljstvo. Nakon gotovo potpunog izostanka turističke aktivnosti u prvom polugodištu, početak glavne turističke sezone donio je blagi optimizam da bi sezona ipak mogla biti bar djelomice spašena. Nakon vrlo dobrog rezultata ostvarenog u srpnju, u odnosu na revidirane poslovne planove uslijed pandemije Covid-19, uslijedio je još bolji početak kolovoza sa naznakama vrlo dobrih rezultata i u rujnu. Međutim, pogoršanje epidemiološke situacije u zemlji sredinom kolovoza stavilo je RH na „crvenu“ listu epidemiološki nesigurnih zemalja nakon čega je uslijedio nagli i neočekivani odljev gostiju iz objekata Društva i pad daljnjih rezervacija. Unatoč brojnim pokušajima uvjeravanja susjednih zemalja u relativno dobru epidemiološku situaciju u Hrvatskoj, najprije Republika Austrija, a potom i Slovenija stavile su Hrvatsku na „crvenu“ listu epidemiološki nesigurnih zemalja. Isto je napravila i Velika Britanija, dok je Njemačka takve mjere uvela samo za pojedine regije u Hrvatskoj. Stavljajući na „crvenu listu“ epidemiološki nesigurnih zemalja značilo je za građane iz naših emitivnih tržišta, po povratku iz Hrvatske, obvezu dvotjedne karantene ili pribavljanje negativnog testa na koronavirus. U takvim okolnostima Društvo je bilo prisiljeno krenuti u postupno ranije zatvaranje objekata. Unatoč svim nepovoljnim okolnostima Društvo je u trećem tromjesečju ostvarilo cca 42% prošlogodišnjih prihoda od prodaje. Društvo očekuje da će turistički sektor i dalje biti pod utjecajem krize u 2021. godini dok se povratak u normalu očekuje u 2022. i 2023. godini.

## REZULTATI

Imperial Riviera Grupa je u prva tri kvartala 2020. godine, očekivano uslijed negativnih utjecaja pojave i širenja pandemije virusa COVID-19 koja je gotovo zaustavila turistički promet u predsezoni, ostvarila značajno slabiji rezultat u odnosu na isto razdoblje prošle godine. U promatranom periodu ostvareno je 90,1 mn HRK prihoda od prodaje ili gotovo za 63% manje (242,6 mn HRK u 2019.). EBITDA – operativna dobit iz poslovanja (GFI standard) ostvarena je u iznosu od 32,4 mn HRK što predstavlja pad od gotovo 71% (110 mn HRK u 2019.). Povrh, objektivno očekivano, realiziranih lošijih rezultata poslovanja, treba istaknuti i činjenicu da su u ovogodišnje rezultate uključeni i rezultati poslovanja Podružnice Makarska i povezanog društva Praona d.o.o. koji lani u prvoj polovici godine nisu bili uključeni (dio su Grupe Imperial Riviera od 29.06.2019.g. nakon provedenog pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. i uključivanja u konsolidaciju s njime povezanog društva Praona d.o.o.) te rezultati Hotela Valamar Parentino (ex. Hotel Zagreb) u Poreču kupljenog krajem prošle godine. U regularnim tržišnim uvjetima ova činjenica bi očekivano donijela pozitivne učinke na rezultat devet mjeseci, međutim izostajanjem gospodarske aktivnosti u prvom polugodištu 2020., negativnih okolnosti koje su obilježile glavnu turističku sezonu (vidi u prethodnom pasusu), kao i posljedično vrlo skromnim brojkama ostvarenim u povezanom Društvu Praona d.o.o., prevagnuo je utjecaj na rashodovnoj strani, unatoč brojnim poduzetim aktivnostima i naporima usmjerenim ka smanjenju operativnih troškova (smanjenje troškova rada uvođenjem Programa PAUZA – RESTART u dogovoru sa socijalnim partnerima, reduciranjem savjetodavnih i odvetničkih troškova, smanjivanje komunalnih naknada od strane jedinica lokalne samouprave, korištenje poticajnih mjera HZZ-a za očuvanje radnih mjesta u periodu ožujak-srpanj, uvođenje raznih mjera štednje po svim razinama i sl.).

Društvo/Grupa u 2020. godini izvršilo je procjenu poreza na dobit sukladno MRS-u 34.

## PRIHODI

**Ukupni prihodi** Grupe za prvih devet mjeseci 2020. godine iznose 95,0 mn HRK, niži su za 150,4 mn HRK (-61,3%) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (245,4 mn HRK u 2019.).

## RASHODI

**Ukupni rashodi** za prvih devet mjeseci 2020. godine iznose 136,3 mn HRK, manji su za 45,1 mn HRK (-25%) u odnosu na isto razdoblje prošle godine (181,4 milijuna kuna u 2019.).

Najznačajniji rast zabilježen je na troškovima amortizacije +24 mn HRK (+ 57,4%) ponajviše kao rezultat pripajanja imovine društva Hoteli Makarska d.d., efekta konsolidacije povezanog poduzeća Praona d.o.o. te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču krajem prošle godine, ali i snažnih investicijskih ciklusa realiziranih u 2019. godini u iznosu od 148,9 mn HRK te realizacije investicijskog ciklusa 2020. Već spomenuti izostanak odnosno smanjene gospodarske aktivnosti, ali i poduzete brojne mjere štednje po svim operativnim razinama, rezultirali su nižim materijalnim troškovima za čak 31,3 mn HRK (-55%) kao i nižim troškovima osoblja za 26,3 mn HRK (-53,8%). Rast financijskih rashoda za 4,2 mn HRK primarno je efekt iskazivanja nerealiziranih tečajnih razlika na salda glavnica kredita ugovorenih uz valutnu klauzulu EUR, netirano u iznosu od 2,8 mn HRK pod utjecajem snažne deprecijacije kune spram EUR (-1,37%) u odnosu na kraj prošle godine. Svođenje ugovorenih EUR/HRK forward transakcija na fer vrijednost iskazanu prema gledištu Banke na datum bilanciranja iznosi netirano -1,0 mn HRK, dok efekt realizacije ugovorenih EUR/HRK forward transakcija iznosi -0,69 mn HRK na poziciji negativnih tečajnih razlika. S druge strane rashodi po osnovi kamata su gotovo na prošlogodišnjoj razini (-0,15 mn HRK). Financijski prihodi u promatranom razdoblju nisu značajno utjecali na rezultat, povećani su sa prošlogodišnjih 0,64 mn HRK na 1,35 mn HRK, prvom redu kao rezultat knjiženih nerealiziranih

## *Ključne poruke (nastavak)*

prihoda (ukidanje prethodno iskazane negativne fer vrijednosti) kod realizacije ugovorenih EUR/HRK forward transakcija u iznosu od 0,97 mn HRK. S druge strane pozitivne tečajne razlike i ostali financijski prihodi realizirani u iznosu od 138 tis HRK manji su za 0,24 mn HRK.

### **TRŽIŠNA KAPITALIZACIJA**

Trgovanje dionicama Društva oznake HIMR-R-A zabilježilo je skromne promete i u trećem tromjesečju 2020. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. realizirane transakcije sa ukupno 180 dionica pri čemu je ostvaren promet od ukupno 118.445,0 kuna. Zaključna cijena dionice na kraju promatranog razdoblja iznosila je 650,0 kuna.

Tržišna kapitalizacija na dan 30.09.2020. godine za 1.489.463 dionice uvrštene na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. iznosi 968.150.950 HRK.

Cijena dionica oznake HIMR-R-A uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. u izvještajnom razdoblju siječanj – rujan 2020. godine kretala se od najniže 645,0 kuna do najviše 805,0 kuna, dok je prosječna cijena iz redovnog trgovanja za to razdoblje iznosila 796,23 kune.

U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Na dan 30.09.2020. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica.

### **ZNAČAJNI DOGAĐAJI I UTJECAJI TE RIZICI U POSLOVANJU**

Glavni čimbenik rizika u poslovanju Društva jest svakako pandemija izazvana infekcijom korona virusom COVID-19 koja se krajem 2019. godine pojavila u Kini te se u siječnju

i veljači 2020. godine počela širiti i na Europu te ostatak svijeta. U vrijeme pojave prvih oboljelih od COVID-19 u Republici Hrvatskoj, krajem veljače i početkom ožujka 2020. godine, stanje rezervacija u knjigama Društva bilo je na jednakoj razini u odnosu na 2019. godinu, međutim od eskalacije virusa u Italiji tijekom druge polovice ožujka 2020. godine ulazak novih rezervacija bio je značajno usporen zbog postojećih preventivnih, ali i sanacijskih mjera.

Zbog povećanja brojeva oboljelih od COVID-19, kako u svijetu tako i Republici Hrvatskoj, Vlada Republike Hrvatske i lokalne vlasti odlučile su u drugoj polovici ožujka 2020. godine hitnim mjerama ograničiti niz aktivnosti, od kojih su neke bile aktualne još u lipnju 2020., a uspostavljen je i Stožer civilne zaštite Republike Hrvatske kojemu su zakonskim izmjenama dane brojne ovlasti usmjerene zaustavljanju širenja zaraze. Pored zatvaranja vrtića, škola, i fakulteta, sve do sredine svibnja bili su zatvoreni ugostiteljski objekti. Zbog tih ograničenja paralelno su se i iznenada počeli javljati sve intenzivniji otkazi rezervacija svih emitivnih tržišta, kako agencija tako i grupa i individualaca, ne samo za ostatak ožujka 2020. nego i za travanj, svibanj i lipanj 2020. godine, i to za sve destinacije u kojima Društvo posluje, a nove rezervacije su sporo pristizale. Društvo je svoje poslovanje ponovno pokrenulo krajem svibnja 2020. godine otvaranjem dvaju kampova: Padova Premium Camping Resort i Šan Marino Camping Resort, nakon čega su postupno otvarani i pojedini drugi objekti. U trećem tromjesečju, a sukladno (ne)prilikama na tržištu, od ukupno 11 objekata Društvo je otvorilo njih 8.

Unatoč jako dobrim ostvarenim rezultatima u srpnju i prvoj polovici kolovoza, u odnosu na revidirane poslovne planove uslijed pandemije Covid-19, a koji su naslućivali vrlo dobre rezultate i za rujan, početkom druge polovice kolovoza uslijedio je nagli pad prometa i rezervacija. Naime, zbog pogoršanja epidemiološke situacije u zemlji, najprije Republika Austrija, a potom i Slovenija stavile su Hrvatsku na „crvenu“ listu epidemiološki nesigurnih zemalja. Isto je napravila i Velika Britanija, dok je Njemačka takve mjere uvela samo za pojedine regije u Hrvatskoj.

Stavljanje na „crvenu listu“ epidemiološki nesigurnih zemalja značilo je za građane iz naših emitivnih tržišta, po povratku iz Hrvatske, obvezu dvotjedne karantene ili pribavljanje negativnog testa na koronavirus. Unatoč brojnim pokušajima uvjeravanja susjednih zemalja u relativno dobru epidemiološku situaciju u Hrvatskoj, uslijedio je nagli i neočekivani odljev gostiju iz objekata Društva te je u takvim okolnostima Društvo bilo prisiljeno krenuti u postupno ranije zatvaranje objekata. Unatoč svim nepovoljnim okolnostima Društvo je u trećem tromjesečju ostvarilo cca 42% prošlogodišnjih prihoda od prodaje. Društvo očekuje da će turistički sektor i dalje biti pod utjecajem krize u 2021. godini dok se povratak u normalu očekuje u 2022. i 2023. godini.

## Očekivanja

### OČEKIVANJA VEZANA UZ RIZIKE

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

Tijekom prvih devet mjeseci ostvareno je cca 37% prošlogodišnjeg prihoda od prodaje proizvoda i usluga, a uslijed pogoršanja epidemioške situacije već od kraja kolovoza i početka rujna postupno su zatvarani objekti te su u prvom tjednu listopada zatvoreni svi objekti Društva. Društvo i Grupa od ožujka ove godine korisnici su Vladinih mjera za očuvanje radnih mjesta, a koje potpore su realizirane za mjesec ožujak, travanj, svibanj, lipanj i srpanj. Obzirom na to da je ključni kriterij za ostvarivanje prava na potpore bio pad prihoda od najmanje 60% prihoda u odnosu na isti mjesec lani, prema PDV obrascu, uslijed ostvarenja rezultata koji je povoljniji od tog limita nije bilo u mogućnosti koristiti ove mjere za kolovoz, a upitno je i pravo na potpore za rujna, te se očekuje korištenje mjere do kraja tekuće godine. Društvo aktivno sudjeluje u svim aktivnostima, kako samostalno tako i preko strukovnih udruga, kojima je cilj produženje tih potpora do 1.4.2021.g.

Pored mjera za očuvanje radnih mjesta Društvo i dalje poduzima i brojne druge mjere usmjerene ka racionalizaciji poslovanja i održavanju razine likvidnosti, od kojih su ključni: produljenje programa „PAUZA-RESTART“ do kraja godine (opcionalno do 1.4.2021.g.) kojemu je cilj očuvanje radnih mjesta; pregovori sa državnim i lokalnim tijelima o mogućnostima daljnjih oslobađanja ili smanjenja od raznih nameta; uspješno je proveden moratorij na otplatu

Valamar Carolina Hotel&Villas, Rab



glavnica na 12 mjeseci kod svih kreditora; proveden je proces reprogramiranja visine i terminskih planova realizacije započetih kapitalnih investicija koje su u 2020. godini bile planirane u visini od 226,2 milijuna kuna. Na dan 30.09.2020. u knjigama Društva proknjiženo je 137,8 mn HRK povećanja na dugotrajnoj imovini u pripremi.

Obzirom na značajne poremećaje u poslovanju, Društvo i Grupa aktivno nastavljaju sa poduzimanjem sveobuhvatnih standardnih i ad hoc operativnih

procedura kriznog postupanja s ciljem osiguravanja dostatne likvidnosti i kontinuiteta poslovanja uz transparentnu i kontinuiranu komunikaciju sa svim dionicima kao što su gosti, partneri, zaposlenici, kreditori, dioničari, nadležna državna tijela i tijela lokalne samouprave. Društvo i Grupa očekuju da će se negativni utjecaji pandemije koronavirusa odraziti i na poslovne rezultate u 2021.g. uz očekivani povratak u normalu u 2022. i 2023. g.

## Rezultati Grupe

### Ključni financijski pokazatelji<sup>2</sup>

(u kunama)	1.-9.2019.	1.-9.2020.	2020./2019.
Ukupni prihodi	245.362.023	94.975.691	-61,3%
Poslovni prihodi	244.725.813	93.624.314	-61,7%
Prihodi od prodaje	242.603.363	90.167.733	-62,8%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona)	209.213.652	74.802.435	-64,2%
Operativni troškovi <sup>3</sup>	134.767.270	61.268.808	-54,5%
EBITDA <sup>4</sup>	109.958.543	32.355.506	-70,6%
EBIT	67.906.756	-33.924.950	-150,0%
EBT	63.955.864	-41.325.995	-164,6%
	<b>31.12.2019.</b>	<b>30.09.2020.</b>	<b>2020./2019.</b>
Neto dug <sup>5</sup>	14.085.901	144.741.048	927,6%
Novac i novčani ekvivalenti	298.835.030	187.191.475	-37,4%
Tržišna kapitalizacija <sup>6</sup>	751.088.250	968.150.950	28,9%
EV <sup>7</sup>	765.174.151	1.112.891.998	45,4%

### Ključni operativni pokazatelji

	1.-9.2019.	1.-9.2020.	2020./2019.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	3.215	3.460	7,6%
Broj postelja	8.035	8.603	7,1%
Broj prodanih smještajnih jedinica	344.558	124.902	-63,8%
Broj noćenja	841.573	336.262	-60,0%
Prosječna dnevna cijena (u kunama) <sup>8</sup>	607	599	-1,4%

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

<sup>3</sup> Operativni troškovi izračunati po formuli poslovni rashodi – amortizacija – vrijednosno usklađenje – rezervacije.

<sup>4</sup> EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and

amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.

<sup>5</sup> Neto dug računa se po formuli obveze – novac – potraživanja.

<sup>6</sup> Umnožak ukupnog broja izvršenih dionica i zaključne cijene dionice 31.12.2019. odnosno 30.09.2020.

Grupu Imperial Riviera sačinjavaju Društvo Imperial Riviera d.d., OIB: 90896496260, MB: 3044572, MBS: 40000124 (Matično društvo) i njeno ovisno Društvo Praona d.o.o. Makarska, Zadarska 1, kojemu je osnovna djelatnost pružanje usluga pranja i kemijskog čišćenja, OIB 89400558576, MB 03749045, MBS: 060031215. Vlasnički udio Matičnog Društva u ovisnom Društvu iznosi 55%.

### PRIHODI

**Ukupni prihodi** Grupe Imperial Riviera za prvih 9 mjeseci 2020. godine iznose 95,0 mn HRK te su u odnosu na isti period 2019. godine manji za 61,3% (245 mn HRK u 2019. godini). Prihodi od prodaje manji su za 152,4 mn HRK odnosno za 63%. Ovako značajan pad prihoda rezultat je izostanka poslovne aktivnosti uslijed izvanrednih okolnosti nastalih pojavom i širenjem virusne pandemije COVID-19. Društvo Imperial Riviera nositelj je 97,72% prihoda Grupe. Odlukom Nacionalnog stožera civilne zaštite ugostiteljski objekti, nakon zabrane rada 19.03.2020., ponovno su započeli s radom tek 11.05.2020. uz poštivanje brojnih epidemioloških mjera. Društvo je prve objekte otvorilo 29.05.2020.g. (2 autokampa na Rabu: San Marino Camping i Padova Premium Camping), potom je u drugoj polovici lipnja uslijedilo postupno otvaranje dijela hotelskih objekata (Valamar Padova hotel, Valamar Carolina hotel i vile, Plaža Sunny hotel, Veli Me! Sunny hotel i Sunny Hotel Dalmacija u Makarskoj). Početkom srpnja otvoreni su Suha Punta apartmani, a tek 25.07.2020. rekonstruirani i obnovljeni Valamar Parentino hotel u destinaciji Poreč.

<sup>7</sup> EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug.

<sup>8</sup> Prosječna dnevna cijena računa se po formuli ostvareni prihodi pansiona podijeljeni sa brojem prodanih smještajnih jedinica



## Rezultati Grupe (nastavak)

### PRIHODI (nastavak)

Slijedom pogoršane epidemiološke situacije u Hrvatskoj u kolovozu i odluke, u prvom redu, Republike Austrije, a potom i Slovenije da za svoje građane uvede obveznu dvotjednu karantenu po povratku iz Hrvatske, uslijedio je nagli i neočekivani odljev gostiju i pad prometa i rezervacija. Uslijed takvih nepovoljnih okolnosti Društvo je neplanirano, znatno ranije nego prethodnih godina, bilo primorano već krajem kolovoza započeti sa zatvaranjem objekata, da bi u prvom tjednu listopada bili zatvoreni svi objekti. Noćenja su sa prošlogodišnjih 841.513 pala na 336.262, odnosno zabilježen je pad od 60,0%.

Financijski prihodi u promatranom razdoblju iznose 1,4 mn HRK i za 0,7 mn HRK su veći od prošlogodišnjih, u prvom redu zbog knjiženja nerealiziranih prihoda (ukidanje prethodno iskazane negativne fer vrijednosti) kod realizacije ugovorenih EUR/HRK forward transakcija u iznosu od 0,97 mn HRK.

### Poslovni rashodi

(u kunama)	1.-9./2019.	1.-9./2020.	2020./2019.
<b>Ukupni poslovni rashodi</b>	<b>176.819.057</b>	<b>127.549.264</b>	<b>-27,9%</b>
Materijalni troškovi	56.883.086	25.587.087	-55,0%
Troškovi osoblja	48.950.834	22.633.582	-53,8%
Amortizacija	42.051.787	66.186.619	57,4%
Ostali troškovi	25.096.131	12.284.147	-51,1%
Vrijednosna usklađenja	-	93.837	-
Ostali poslovni rashodi	3.837.219	763.992	-80,1%

Ukupni poslovni rashodi Grupe za period siječanj - rujan 2020. godine iznose 127,6 mn HRK te su za 27,9% manji od prošlogodišnjih (176,8 mn HRK u 2019.).

**i) Materijalni troškovi** sudjeluju u poslovnim rashodima sa 20,1% (32,2% u 2019.), iznose 25,6 mn HRK te su za 31,3 mn HRK manji od prošlogodišnjih (-55,0%). Pad poslovne aktivnosti i s njom povezani niži direktni troškovi poslovanja čine glavninu pada materijalnih troškova što se najizrazitije očituje u manjim troškovima sirovina i materijala za čak 21,1 mn HRK (-57,6%). Pad ostalih vanjskih troškova za 10,2 mn HRK također je najvećim dijelom povezan uz smanjenu poslovnu aktivnost, a odnosi se na: provizije kartičarskih kuća, provizije menadžment kompanije i ostalih partnera po svim prodajnim kanalima, smanjenim troškovima usluga praonice, animacije, nižim troškovima održavanja imovine, telekomunikacije i HRT pretplate i dr.

**ii) Troškovi osoblja** iznose 22,6 mn HRK sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 17,7% (27,7% u 2019.). Ukoliko isključimo efekt dodijeljenih potpora HZZ-a i otpisa pripadajućeg dijela poreza i doprinosa na dodijeljene potpore, ukupan pad troškova osoblja iznosi -28,4% što povežujemo sa donijetim programima štednje i racionalizacije troškova po svim razinama pa tako i troškova osoblja. Naime, za vrijeme trajanja izvanrednih okolnosti u poslovanju, Društvo

Imperial Riviera je u suradnji sa socijalnim partnerima uvelo program rada „PAUZA-RESTART“ uz upućivanje većeg dijela radnika na čekanje (pauzu) s umanjenom naknadom plaće. Povrh navedenog, treba imati u vidu da bi pad troškova osoblja bio i značajnije izražen da su u prethodnoj godini bili uključeni troškovi osoblja pripojenog društva Hoteli Makarska d.d. i povezanog društva Praona d.o.o., te djelatnika kupljenog Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču. Društvo Imperial Riviera d.d. te povezano Društvo Praona d.o.o. korisnici su mjere HZZ-a za očuvanje radnih mjesta kroz primljene potpore u vidu sufinanciranja neto plaće po zaposleniku (3.250 kn za ožujak te 4.000 kn za travanj, svibanj, lipanj i srpanj). Povrh navedenih potpora koje odobrava HZZ, Izmjenama Pravilnika Općeg poreznog zakona, porezni obveznik koji je za vrijeme trajanja posebnih okolnosti (koronavirus) ostvario mjeru potpore za očuvanje radnih mjesta sufinanciranjem plaća za onaj dio neto-plaće koji je sufinanciran (koji prima kao potporu od Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje: dalje HZZ) ne plaća doprinosa iz plaće i na plaću. Oslobođenje od plaćanja doprinosa provela je Porezna uprava za Društvo Imperial Riviera po službenoj dužnosti na temelju podataka razmijenjenih s HZZ-om iz dokaza o isplaćenju plaći stjecatelja potpore i podataka iskazanih u Obrascu JOPPD. Dodatno je proveden i otpis preostalog dijela poreza i doprinosa u visini evidentiranog pada prihoda.

## Rezultati Grupe (nastavak)

Pregled primljenih potpora u odnosu na trošak plaće je slijedeći:

### Troškovi osoblja Grupa

(u kunama)	2019.	2020.	2020. poticaji HZZ	Trošak plaće 2020. bez poticaja	2020./2019.	2020. bez poticaja / 2019.
<b>Troškovi osoblja</b>	<b>48.950.834</b>	<b>22.633.583</b>	<b>12.434.785</b>	<b>35.068.368</b>	<b>-53,76%</b>	<b>-28,36%</b>
Neto plaće i nadnice	31.150.329	14.901.850	7.324.982	22.226.832	-52,16%	-28,65%
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	11.337.543	5.112.035	3.206.840	8.318.875	-54,91%	-26,63%
Doprinosi na plaće	6.462.962	2.619.697	1.902.963	4.522.660	-59,47%	-30,02%

**iii) Amortizacija** predstavlja najveći trošak u skupini poslovnih rashoda s udjelom od 51,9% (23,8% u 2019. godini), a što je posebice izraženo u ovom razdoblju posebnih okolnosti obzirom na prirodu troška (fiksni). Rast amortizacije za 57,4% na razinu od 66,2 mn HRK ponajviše je rezultat pripajanja imovine društva Hoteli Makarska d.d. te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču krajem prošle godine, ali i realizacije snažnog investicijskog ciklusa Društva u 2019. godini u iznosu od 148,9 mn HRK te investicijskog ciklusa u 2020. inicijalno planiranog u iznosu 225,2 mn HRK, a naknadno, uslijed negativnih posljedica pandemije koronavirusa, revidiranog na iznos od 190 mn HRK uz plan da se razlika realizira za sezonu 2021.g.

**iv) Ostali troškovi** s udjelom od 9,6% u ukupnim poslovnim rashodima (14,2% u 2019. godini) sniženi su za 51,05% (-12,8 mn HRK) na razinu od 12,3 mn HRK prvenstveno radi: i) pada fakturirane management naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. za upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (zbog očekivanih negativnih utjecaja na rezultate poslovanja pod utjecajem pandemije virusa COVID-19); ii) od ostalih stavki umanjeno se odnosi na umanjene troškove smještaja sezonskih radnika,

neisplate raznih stimulativnih nagrada radnicima, smanjene naknade za prijevoz zaposlenika, smanjenja promjenjivog dijela koncesijske naknade i ostalo.

**v) Vrijednosna usklađenja** s udjelom od 0,1% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 93 tis HRK (u 2019. godini u usporednom razdoblju nije ih bilo). Vrijednosno su usklađena potraživanja od kupaca kod kojih je došlo do pokretanja stečajnih postupaka. Društvo je nad istima poduzelo sve radnje pažnjom dobrog gospodarstvenika.

**vi) Ostali poslovni rashodi** s udjelom od 0,6% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 764 tis HRK te u odnosu na isto razdoblje prethodne godine bilježe pad od 80,09%. Smanjenje za 3,1 mn HRK prvenstveno je rezultat prošlogodišnjeg knjiženja umanjivanja vrijednosti građevinskog dijela zgrade hotela Društva u visini procijenjenog iznosa od 3,4 mn HRK (dio koji se rušio), a koja je bila dijelom velikog investicijskog zahvata (rekonstrukcije i dogradnje).

### FINANCIJSKI REZULTAT

**Financijski rashodi** iznose 8,8 mn HRK uz rast od 90,81% (+4,2 mn HRK). Rast je primarno efekt iskazanih nerealiziranih negativnih tečajnih razlika na bilančna salda

glavnica kredita ugovoreni uz valutnu klauzulu EUR. Detaljno kretanje iskazano je u podacima za Društvo koje nosi 97,22% ukupnih financijskih rashoda.

**Financijski prihodi** u promatranom razdoblju nisu značajno utjecali na rezultat, povećani su sa prošlogodišnjih 0,64 mn HRK na 1,35 mn HRK, a najvećim dijelom rast je rezultat knjiženih nerealiziranih prihoda (ukidanje prethodno iskazane negativne fer vrijednosti) kod realizacije ugovorenih EUR/HRK forward transakcija u iznosu od 0,97 mn HRK. S druge strane pozitivne tečajne razlike i ostali financijski prihodi realizirani u iznosu od 138 tis HRK manji su za 0,24 mn HRK.

### OPERATIVNA ZARADA (EBITDA)

U razdoblju siječanj-rujan 2020. godine Grupa Imperial Riviera ostvarila je dobit iz operativnog poslovanja - EBITDA u iznosu od 32,4 mn HRK (110,0 mn HRK u 2019. godini). Ovakav pad operativne dobiti iz poslovanja u skladu je sa očekivanjima, a obzirom na izvanredne okolnosti i gotovo potpuni izostanak turističke djelatnosti u prvom polugodištu te otegotnih okolnosti koje su nastupile u kolovozu sa ponovnim pogoršanjem epidemiološke situacije u Hrvatskoj i stavljanjem Hrvatske na „crvenu“ listu epidemiološki nesigurnih zemalja.

## Imovina i obveze

BILANCA na dan 30.09.2020. Grupa

(u kunama)	31.12.2019.	30.09.2020.	2020./2019.
A) Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	-	-	-
B) Dugotrajna imovina	1.206.158.914	1.294.785.856	7,35%
C) Kratkotrajna imovina	316.698.774	197.973.760	-37,49%
D) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	1.700.213	1.682.040	-1,07%
<b>E) UKUPNO AKTIVA</b>	<b>1.524.557.901</b>	<b>1.494.441.656</b>	<b>-1,98%</b>
A) Kapital i rezerve	1.146.116.797	1.123.887.236	-1,94%
B) Rezerviranja	26.438.001	26.212.682	-0,85%
C) Dugoročne obveze	272.441.395	304.812.845	11,88%
D) Kratkoročne obveze	55.237.232	35.040.049	-36,56%
E) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	24.324.476	4.488.844	-81,55%
<b>F) UKUPNO PASIVA</b>	<b>1.524.557.901</b>	<b>1.494.441.656</b>	<b>-1,98%</b>

Na dan 30.09.2020. ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 1.494,4 mn HRK, te je manja za 1,98% (-30,1mn HRK) u odnosu na početno stanje 2020. godine.

- **Dugotrajna imovina** iznosi 1.294,8 mn HRK i veća je za 7,35% (+88,6 mn HRK ) u odnosu na početno stanje. Rezultat je to s jedne strane uvećanja imovine u pripremi i ostalih stavaka dugotrajne imovine za 137,8 mn HRK uslijed realizacije planiranih investicija koje su u tijeku te s druge strane obračunate amortizacije u iznosu od 66,2 mn HRK, prodaje imovine u iznosu od 0,8 mn HRK kao i uvećanja odgođene porezne imovine za 17,9 mn HRK kao rezultat procjene poreza na dobit sukladno MRS-u 34. Imovina koja se priznaje sukladno MSFI 16 smanjena je za 0,1 mn HRK.

- **Kratkotrajna imovina** iznosi 198,0 mn HRK i manja je za 37,5% (-118,7 mn HRK) primarno radi smanjenja stavke novca za 111,6 mn HRK, a zbog plaćanja investicijskih računa vezanih uz realizaciju investicijskog ciklusa 2020 te ostalih operativnih troškova (plaća zaposlenika, materijalnih troškova i sl.). S druge strane, uslijed otežanih uvjeta poslovanja prouzrokovanih pandemijom Covid-19, izostao je redoviti i očekivani novčani tok generiran iz operativnih aktivnosti.

**Ukupni dionički kapital i rezerve** iznose 1.123,9 mn HRK, a smanjenje za 22,2 mn HRK rezultat je gubitka ostvarenog za prvih devet mjeseci 2020.

**Ukupne dugoročne obveze** povećane su sa početnih 272,4 mn HRK na 304,8 mn HRK uslijed: i) primitka posljednje tranše dugoročnog kredita za financiranje investicija iz 2019. godine u iznosu od 6,9 mn HRK, ii) prijenosa kratkoročnih rata dugoročnih kredita na dugoročne obveze sukladno postignutim sporazumima s bankama o moratoriju na otplatu glavnica kredita do kraja godine u visini 21,2 mn HRK s učinkom sve do 30.06.2021.g. te iii) prijenosa kratkoročne rate iz sporazuma sa Ministarstvom turizma i sporta prema dogovoru o odgodi plaćanja u iznosu od 2,7 mn HRK, iv) proknjiženih negativnih tečajnih razlika koje su povećale salda dugoročnih kredita ugovoreni uz valutnu klauzulu EUR za iznos od 2,8 mn HRK. Naime, u odnosu na početak godine tečaj EUR/HRK skliznuo je za 1,37% (kuna oslabila prema EUR) uslijed čega je u knjigama Društva iskazana veća obveza prema bankama izražena u kunama i v) smanjenja odgođene porezne obveze (-1,2 mn HRK) kao rezultat procjene poreza na dobit sukladno MRS-u 34.

**Ukupne kratkoročne obveze** iznose 35,0 mn HRK, manje su za 20,2 mn HRK (-36,6%) u odnosu na početak godine. Pad kratkoročnih obveza rezultat je kretanja: i) prijenosa kratkoročnih rata dugoročnih kredita na dugoročne obveze sukladno postignutim sporazumima s bankama o moratoriju na otplatu glavnica kredita do kraja godine u visini 21,2 mn HRK, ii) prijenosa kratkoročne rate iz sporazuma sa Ministarstvom turizma i sporta prema dogovoru o odgodi plaćanja u iznosu od 2,7 mn HRK, iii) rasta primljenih predujmova turističkih agencija od 2,7 mn HRK uobičajeno za ovaj period godine, iv) rastu obveze za poreze i doprinose od 1,0 mn HRK što je efekt plaće za rujan koja je uvećana u odnosu na usporedno razdoblje za uključene sezone.

**PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA**

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

**PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA**

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

## PREGLED KAPACITETA

2020 - Kapacitet	Segmentacija	Kapacitet SJ	Kapacitet postelja
San Marino Sunny Resort by Valamar	H-Midscale	0	0
Lopar Sunny Hotel	H-Midscale	86	177
Plaža Sunny Hotel	H-Midscale	83	186
Rab i Sahara Sunny Hotel	H-Midscale	190	359
Veli Mel Sunny Hotel	H-Midscale	98	187
<b>PC TN San Marino</b>		<b>457</b>	<b>909</b>
San Marino Camping Resort by Valamar	K-Upscale	567	1.701
San Marino Camping Resort MH	K-Upscale	223	923
San Marino Camping Resort MHP	K-Upscale	0	0
Residence San Marino	K-Upscale	19	38
<b>PC AC SAN MARINO</b>		<b>809</b>	<b>2.662</b>
Valamar Padova Hotel	H-Upscale	175	350
<b>PC Hotel Padova</b>		<b>175</b>	<b>350</b>
Padova Premium Camping Resort bV	K-Premium	276	828
Padova Premium Camping Resort MH	K-Premium	141	568
Padova Premium Camping Resort MHP	K-Premium	0	0
<b>PC AC PADOVA III</b>		<b>418</b>	<b>1.396</b>
Valamar Collection Imperial Hotel	H-Premium	136	272
<b>PC GRAND HOTEL IMPERIAL</b>		<b>136</b>	<b>272</b>
Eva Sunny Hotel	H-Economy	196	400
Suha Punta Apartments	H-Economy	48	148
Suha Punta Residence	H-Economy	40	80
<b>PC EVA SUHA PUNTA</b>		<b>284</b>	<b>628</b>
Valamar Carolina Hotel	H-Midscale	152	304
Valamar Carolina Villas	H-Midscale	24	48
<b>PC CAROLINA</b>		<b>176</b>	<b>352</b>
<b>Profitna grupa Imperial</b>		<b>2.455</b>	<b>6.569</b>
Hotel Dalmacija	H-Midscale	190	380
Hotel Meteor	H-Midscale	268	536
Rivijera Resort	H-Economy	258	516
<b>Profitna grupa Makarska</b>		<b>716</b>	<b>1.432</b>
Valamar Parentino Hotel	H-Upscale	289	602
<b>IMPERIAL RIVIERA</b>		<b>3.460</b>	<b>8.603</b>

Dalmacija Sunny Hotel by Valamar, Makarska



## Zaposlenost

Broj zaposlenih u ovisnom Društvu (Praona d.o.o.) na 30.09.2020. jest 18 radnika, svi na neodređeno vrijeme, pa Grupa ukupno broji 655 djelatnika po vrsti zaposlenja i destinacijama raspoređenih kako slijedi:

Naziv	Podružnica Rab	Podružnica Makarska	Podružnica Poreč	Praona d.o.o.	Ukupno
Rad na određeno	34	1	2	0	37
Stalni sezonac - mjere	112	34	28	0	174
Stalni	222	99	35	18	374
Sezonac	31	5	30	0	66
Pripravnik	2	0	0	0	2
Ustupljeni	0	0	2	0	2
Student	0	0	0	0	0
<b>Ukupno:</b>	<b>401</b>	<b>139</b>	<b>97</b>	<b>18</b>	<b>655</b>

Grupa Imperial Riviera je na dan 30.09.2020. imala 655 zaposlenih, od kojih je gotovo 57% stalnih radnika zaposlenih na neodređeno vrijeme. Nastupom izvanrednih okolnosti uslijed pandemije COVID-a-19 slijedom čega je tek krajem svibnja započelo otvaranje pojedinih objekata, Društvo je, kasnije nego inače, tijekom lipnja, započelo sa zapošljavanjem stalnih sezonača i sezonskih radnika, a nakon što su prethodno angažirani svi stalni radnici.

Imperial Rivieri d.d. i povezanom društvu Praona d.o.o. od strane HZZ-a odobrene su potpore za očuvanje radnih mjesta za period ožujak-srpanj 2020, pri čemu je povezano društvo Praona d.o.o. ostvarilo potpore iz mjeseca kolovoz i rujana. Društvo je također predalo zahtjeve za potporu i za kolovoz i rujana 2020. Za mjesec kolovoz Društvo nije ostvarilo pravo na potporu budući nije udovoljilo kriteriju pada prihoda prema PDV obrascu za srpanj za više od

60%. Za mjesec rujana, Društvo je predalo zahtjev za potporu prema prema važećim propisima ne ostvaruje pravo na istu budući je pad prihoda za mjesec kolovoz bio manji od 60%. Društvo i Grupa očekuju korištenje ovih mjera i za period listopad-prosinac 2020. uz očekivano produljenje mjere do 1.4.2021.g. o čemu se aktivno pregovara sa svim zainteresiranim dionicima. Visina subvencije iznosila je neto 3.250,00 kuna po radniku za ožujak, te neto 4.000,00 kuna za travanj, svibanj, lipanj, srpanj, kolovoz i rujana uz prateći otpis pripadajućih doprinosa na iznos neto potpore. Izvršen je i dodatni otpis obveza za poreze i doprinose sukladno postotku pada prihoda.

Za stalne sezonce se nakon isteka prvih šest mjeseci u mjeri, koristi mogućnost produžetka statusa za vrijeme trajanja posebnih okolnosti uzrokovanih Koronavirusom (COVID – 19). Stalni sezonce koji su bili zaposleni u sezoni,



nakon radnog odnosa su ili vraćeni u status stalnih sezonača, odnosno na Mjeru produženog mirovinskog osiguranja ili još koriste zarađene sate, odnosno godišnji odmor, nakon kojega se također vraćaju u Mjeru stalnog sezonača.

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

## Rezultati Društva

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

**Ukupni prihodi Društva** u prvih devet mjeseci 2020. godine iznose 92,9 mn HRK. U odnosu na usporedno razdoblje manji su za 145,4 mn HRK (-61%). Prihodi od prodaje manji su za 147,5 mn HRK odnosno za 62,7% uslijed negativnih posljedica izazvanih pojavom i širenjem pandemije virusa COVID-19. Kako je Društvo nositelj 97,72% prihoda od prodaje Grupe za prvih devet mjeseci, rezultat pada gotovo je istovjetan onome navedenom u podacima za Grupu. Odlukom Nacionalnog stožera civilne zaštite ugostiteljski objekti, nakon zabrane rada 19.03.2020., ponovno su započeli s radom tek 11.05.2020. uz poštivanje brojnih epidemioloških mjera. Društvo je prve objekte otvorilo 29.05.2020.g. (2 autokampa na Rabu: San Marino Camping i Padova Premium Camping), potom je u drugoj polovici lipnja uslijedilo postupno otvaranje dijela hotelskih objekata (Valamar Padova hotel, Valamar Carolina hotel i vile, Plaža Sunny hotel, Veli Mel Sunny hotel i Sunny Hotel Dalmacija u Makarskoj). Početkom srpnja otvoreni su Suha Punta apartmani, a tek

25.07.2020. rekonstruirani i obnovljeni Valamar Parentino hotel u destinaciji Poreč.

Slijedom pogoršane epidemiološke situacije u Hrvatskoj u kolovozu i odluke, u prvom redu, Republike Austrije, a potom i Slovenije da za svoje građane uvede obveznu dvotjednu karantenu po povratku iz Hrvatske, uslijedio je nagli i neočekivani odljev gostiju i pad prometa i rezervacija. Uslijed takvih nepovoljnih okolnosti Društvo je neplanirano, znatno ranije nego prethodnih godina, bilo primorano već krajem kolovoza započeti sa zatvaranjem objekata, da bi u prvom tjednu listopada bili zatvoreni svi objekti. Noćenja su sa prošlogodišnjih 841.513 pala na 336.262, odnosno zabilježen je pad od 60,0%.

**Ostali poslovni prihodi** s udjelom od 3,67% u ukupnom prihodu iznose 3,4 mn HRK i u odnosu na usporedno razdoblje ostvarili su rast od 66,4% (2,1 mn HRK u 2019.g.). Premda je u usporednom razdoblju 2019.g. ostvaren prihod od ukidanja rezervacija za sudske sporove od 1,1 mn HRK, na rast su do 30.09.2020. utjecali: i) uvećani prihodi od poticaja HZZ-a za stalne sezone (+0,72 mn HRK), ii) naplaćena prethodno otpisana potraživanja (+0,2 mn HRK), iii) prihodi po dobivenim sudskim sporovima (+0,43 mn HRK), iv) prihodi iz proteklih godina kao rezultat usklada s dobavljačima (+0,52 mn HRK), v) proknjižen otpis koncesijske naknade u

iznosu od 0,45 mn HRK. Naime, uslijed nastupa izvanrednih okolnosti, Uredbom o dopuni Uredbe o postupku, načinu i uvjetima za dobivanje koncesije na turističkom zemljištu u kampovima u suvlasništvu Republike Hrvatske određeno je kako se promjenjivi dio koncesijske naknade za 2019. godinu neće računati prema propisanom modelu nego će iznositi simboličnih 1,00 kunu. Sukladno tome, Ministarstvo turizma poslalo je storna ranije primljenih računa za promjenjivi dio koncesijske naknade za kampove za 2019.

**Materijalni troškovi** iznose 24,8 mn HRK te su za 30,8 mn HRK manji od prošlogodišnjih (-55,5%) kao rezultat umanjenog rada objekata u tekućoj 2020. godini. Pad poslovne aktivnosti i s njom povezani niži direktni troškovi poslovanja čine glavninu pada materijalnih troškova što se posebice očituje u manjim troškovima sirovina i materija za čak 19,9 mn HRK (-57,5%).

Pad ostalih vanjskih troškova za 10,9 mn HRK također je najvećim dijelom povezan uz smanjenu poslovnu aktivnost, a odnosi se na: provizije kartičarskih kuća, provizije menadžment kompanije i ostalih partnera po svim prodajnim kanalima, smanjenim troškovima usluga praonice, animacije, nižim troškovima održavanja imovine, telekomunikacija, HRT pretplate i dr.

## Rezultati Društva (nastavak)

**Troškovi osoblja** iznose 21,8 mn HRK sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 17,6% (27% u 2019.).

Imperial Riviera korisnik je mjere HZZ-a za očuvanje radnih mjesta sufinanciranjem neto plaće. Mjera se koristi od plaće za ožujak 2020. do zaključno plaće za srpanj. Povrh navedenih potpora koje odobrava HZZ, Izmjenama Pravilnika Općeg poreznog zakona, porezni obveznik koji je za vrijeme trajanja posebnih okolnosti (koronavirus) ostvario mjeru potpore za očuvanje radnih

mjesta sufinanciranjem plaća, za onaj dio neto-plaće koji je sufinanciran (koji prima kao potporu od Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje: dalje HZZ) ne plaća doprinose iz plaće i na plaću. Oslobođenje od plaćanja doprinosa provela je Porezna uprava po službenoj dužnosti na temelju podataka razmijenjenih s HZZ-om iz dokaza o isplaćenju plaći stjecatelja potpore i podataka iskaznih u Obrascu JOPPD.

Pregled primljenih potpora u odnosu na trošak plaće je slijedeći:

### Troškovi osoblja Društvo

(u kunama)	2019.	2020.	2020. poticaji HZZ	Trošak plaće 2020. bez poticaja	2020./2019.	2020. bez poticaja / 2019.
<b>Troškovi osoblja</b>	<b>46.305.829</b>	<b>21.783.446</b>	<b>11.819.709</b>	<b>33.603.155</b>	<b>-52,96%</b>	<b>-27,43%</b>
Neto plaće i nadnice	29.482.344	14.194.895	6.992.982	21.187.877	-51,85%	-28,13%
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	10.736.039	5.047.458	3.045.408	8.092.866	-52,99%	-24,62%
Doprinosi na plaće	6.087.446	2.541.093	1.781.319	4.322.412	-58,26%	-28,99%

Za vrijeme trajanja posebnih okolnosti (koronavirus) s ciljem očuvanja radnih mjesta, Društvo je uvelo program rada „PAUZA-RESTART“ uz upućivanje većeg dijela radnika na čekanje (pauzu) s umanjenom naknadom plaće. Smanjene su i plaće Uprave i visokog menadžmenta za 30% u vrijeme dok rade te srednjeg i nižeg menadžmenta u rasponu od 10-20% dok rade, što je sve zajedno rezultiralo nižim troškovima osoblja za 27,43% (bez uključenog efekta poticaja).

Taj bi pad bio i veći te se ne može gledati uzročno posljedično radi utjecaja pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex Zagreb) u Poreču, a koji nisu bili uključeni u usporednom razdoblju prethodne godine.



## Rezultati Društva (nastavak)

**Amortizacija** predstavlja najveći trošak u skupini poslovnih rashoda s udjelom od 52,1% (24,2% u 2019.), a što je posebice izraženo u ovom razdoblju posebnih okolnosti obzirom na prirodu troška (fiksni). Rast amortizacije za 55,8% na razinu od 64,7 mn HRK ponajviše je rezultat pripajanja imovine društva Hoteli Makarska d.d. te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču krajem prošle godine, ali i realizacije snažnog investicijskog ciklusa u 2019. godini u iznosu od 148,9 mn HRK te investicijskog ciklusa u 2020. inicijalno odobrenog u iznosu 226,2 mn HRK, a naknadno, uslijed negativnih posljedica pandemije koronavirusa, revidiranog na iznos od 190 mn HRK uz plan da se razlika realizira za sezonu 2021.g.

**Ostali troškovi** s udjelom od 9,7% u ukupnim poslovnim rashodima (14,2% u 2019.). Ostali troškovi sniženi su za 50,6% (-12,3 mn HRK) na razinu od 12,0 mn HRK radi: i) pada fakturirane management naknade (-11,2 mn HRK) koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. za upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (radi očekivanih negativnih utjecaja na rezultate poslovanja slijedom utjecaja pandemije virusa COVID-19), ii) od ostalih stavki (-1,1 mn HRK) umanjene se odnosi na umanjene troškove smještaja sezonskih radnika, neisplate raznih stimulativnih nagrada radnicima, smanjene naknade za prijevoz zaposlenika, smanjenja promjenjivog dijela koncesijske naknade i ostalo.

**Rezerviranja i vrijednosna usklađenja** s udjelom od 0,1% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 94 tis HRK (u 2019. godini u usporednom razdoblju nije ih

bilo). Vrijednosno su usklađena potraživanja od kupaca kod kojih je došlo do pokretanja stečajnih postupaka. Društvo je nad istima poduzelo sve radnje pažnjom dobrog gospodarstvenika.

**Ostali poslovni rashodi** s udjelom od 0,6% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 0,75 mn HRK te u odnosu na prethodnu godinu bilježe pad od 80,6%. Smanjenje za 3,1

mn HRK prvenstveno je rezultat prošlogodišnjeg knjiženja umanjenja vrijednosti građevinskog dijela zgrade hotela Društva u visini procijenjenog iznosa od 3,4 mn HRK (dio koji se rušio), a koja je bila dijelom velikog investicijskog zahvata (rekonstrukcije i dogradnje).



## *Rezultati Društva (nastavak)*

### FINANCIJSKI REZULTAT

**Financijski rashodi** iznose 8,5 mn HRK uz rast od 92,4% (+4,1 mn HRK). Rast je primarno efekt iskazanih nerealiziranih negativnih tečajnih razlika na bilančna salda glavnica kredita ugovorenih uz valutnu klauzulu EUR u netiranom iznosu od 2,8 mn HRK. Naime, u odnosu na početak godine tečaj EUR/HRK skliznuo je za 1,37% (kuna oslabila prema EUR) uslijed čega je u knjigama Društva iskazana veća obveza prema bankama izražena u kunama. Ostatak od 0,7 mn HRK na tečajnim razlikama i drugim rashodima odnosi se na negativne tečajne razlike realizirane na terminskim (EUR/HRK forward) ugovorima.

Svođenje ugovorenih EUR/HRK forward transakcija na fer vrijednost na datum bilanciranja iznosi netirano -1,0 mn HRK. Ovaj iznos se neutralizira na poziciji financijskih prihoda pri čemu ostaju samo efekti realiziranih, u ovom slučaju uslijed snažne deprecijacije kune tijekom 2020.g., negativnih tečajnih razlika.

S druge strane rashodi po osnovi kamata niži su za 0,2 mn HRK, a glavni razlog je u prošloj godini ukalkulirani planski trošak kamata dugoročnog kredita koji još nije bio realiziran u prvih devet mjeseci godine (realiziran u 12/2019), čime su troškovi kamata u usporednom razdoblju bili precijenjeni za cca 1,0 mn HRK. Ovaj trošak usklađen je na kraju prošle godine kada je knjižen stvaran/pripadajući trošak kamata za 2019.g.

**Financijski prihodi** u promatranom razdoblju nisu značajno utjecali na rezultat, povećani su sa prošlogodišnjih 0,64 mn HRK na 1,35 mn HRK, a najvećim dijelom rast je rezultat knjiženih nerealiziranih prihoda (ukidanje prethodno knjižene negativne fer vrijednosti) kod realizacije ugovorenih EUR/HRK forward transakcija u iznosu od 0,97 mn HRK. S druge strane pozitivne tečajne razlike i ostali financijski prihodi realizirani u iznosu od 138 tis HRK manji su za 0,24 mn HRK.

## Investicije 2020

Društvo Imperial Riviera d.d. je krajem 2019. godine započelo, do sada najveći investicijski ciklus u visini 226,2 milijun kuna. Najznačajnija investicija odnosila se na Valamar Parentino Hotel u destinaciji Poreč, zatim Valamar Meteor Hotel u destinaciji Makarska te Padova Premium Camping Resort By Valamar u destinaciji Rab.

Zbog izvanrednih vanjskih okolnosti izazvanih pandemijom virusa COVID-19 došlo je do privremene djelomične obustave gradilišta u periodu od 25.03.2020. do 27.04.2020. Sukladno tome, ukupna vrijednost realiziranih radova do turističke sezone 2020. iznosi 189,9 milijun kuna, a završetak nedovršenog dijela investicijskog ciklusa planiran je za jesen 2020. godine.

U destinaciji Poreč do početka turističke sezone 2020. re-alizirana je rekonstrukcija i dogradnja postojećeg Valamar Zagreb Hotela te se povećao kapacitet smještajnih jedinica. Hotel se repositionirao u Valamar Parentino Hotel 4\* sa Maro Holiday ponudom i smještajem za cijelu obitelj.

Ulaganje je, osim u smještaj, obuhvatilo i razvoj usluga (nadogradnja Maro klubova sa novim igralištem, proširenje bazenskog kompleksa koji uključuje relax pool za odrasle i dječji bazen, sunčališta sa novim bazenom 'divlja rijeka' od 200 m<sup>2</sup> te dva tobogana koji se spuštaju sa krova zgrade), poboljšanje F&B usluge (novi Oliva grill snack bar te proširenje kapaciteta glavnog restorana koji ima pogled na more) i pozornica za večernje programe. Također, investiralo se u infrastrukturu (trafostanica, šetnice,...) te se povećao kapacitet parkinga. Hotel je započeo sa radom krajem srpnja 2020.g. Završetak nedovršenog dijela investicije koji obuhvaća uređenje preostalih 40 smještajnih jedinica, planiran je za jesen 2020. godine.

U Valamar Meteor Hotel je završena većina radova druge faze investicije koja je obuhvaćala preuređenje preostalih 166 smještajnih jedinica sa pripadajućim hodnicima i stubištem, preuređenje zone Receptija i Lobby sa L&L, rušenje i izgradnja novog kompleksa vanjskih bazena, preuređenje zone Unutarnji bazen & Spa, implementacija Maro koncepta animacije, preuređenje zone sa dvoranama za sastanke te H&S stavke koje podrazumijevaju usklađenje sa zakonskom regulativom i traženjima turoperatora. Završetak nedovršenog dijela investicije koji obuhvaća izgradnju vanjskih bazena, planiran je za jesen 2020. godine.

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

Restoran je započeo sa radom u srpnju 2020.godine.

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



## *Investicije 2021*

Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2021. godine planira investicije u iznosu od 35,8 milijuna kuna, koje se uglavnom odnose na završetak investicijskog ciklusa 2020. koje su se prolongirale zbog, već spomenutih, izvanrednih okolnosti izazvanih pandemijom virusa COVID-19, a odnose se na manje projekte sa ciljem poboljšanja usluge te prilagodbi novonastaloj situaciji.



## Rizici u poslovanju

Turistička industrija je u svom opsegu globalnih razmjera te je vrlo usko povezana s realnom i financijskom ekonomijom, geopolitičkim okruženjem, te ekološkom održivošću. Način na koji turistička industrija djeluje kao cjelina uvelike će odrediti njezin budući razvoj. S obzirom na važnost turističke industrije te utjecaj na cjelokupno okruženje, Društvo i Grupa prate i procjenjuju rizike na mikro i makro razini. Osim toga, u definiranju strategije osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjem roku kako bi se osigurala održivost poslovanja tijekom vremena. Tijekom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup sagledavajući utjecaj svakog pojedinog rizika na potencijalne (ne)prilike koje on donosi. Društvo i Grupa smatraju upravljanje rizicima jednim od ključnih čimbenika diferencijacije u konkurentnom okruženju. Cilj upravljanja rizicima je dodatno potaknuti stvaranje održive vrijednosti te ponuditi povjerenje i sigurnost mnogobrojnim dionicima Društva i Grupe. Društvo i Grupa u predmetnom razdoblju poslovanja značajno su izloženi velikom globalnom riziku povezanom s virusnom pandemijom COVID-19. S obzirom na činjenicu da su zbog širenja pandemije, brojne europske države, inače glavna emitivna tržišta, uvele ograničenja koja se odnose na kretanje njihovih državljana, a iz razloga suzbijanja pandemije, dogodio se značajan negativan utjecaj na ovogodišnje rezultate poslovanja. Unatoč brojnim mjerama koje su Društvo i Grupa poduzeli s ciljem očuvanja opstojnosti, očuvanja zdravlja svojih zaposlenika i gostiju, očuvanja svih radnih mjesta, turizam se u prvih devet mjeseci 2020. godine dogodio u vrlo oskudnom obujmu sa neizvjesnom projekcijom sezone 2021. Pojavnost ovakve i sličnih pandemija u budućnosti predstavljat će značajan rizik na poslovanje Društva i Grupe.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

### • **Financijski rizici**

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

### • **Poslovni rizici**

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

### • **Operativni rizici**

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

### • **Globalni rizici**

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

### • **Regulatorni rizici**

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

Unatoč sada već poznatim negativnim utjecajem pandemije korona virusa na poslovne aktivnosti u 2020.g., Društvo Imperial Riviera d.d. je tijekom 3. kvartala, kroz sveobuhvatne aktivnosti i mjere, uspješno osiguralo dostatnu likvidnost i sačuvalo radna mjesta.

## FINANCIJSKI RIZICI

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

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

### 1) **Valutni rizik**

Društvo i Grupa djeluju na međunarodnoj razini i izloženi su valutnom riziku koji većinom proizlazi iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza.

## *Rizici u poslovanju (nastavak)*

### **1) Valutni rizik (nastavak)**

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu ostvarena je u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo i Grupa su u tom dijelu najvećim dijelom prirodno zaštićeni od valutnog rizika. Društvo koristi i derivatne usluge za smanjenje ovog rizika.

### **2) Kamatni rizik**

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

### **3) Kreditni rizik**

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

### **4) Cjenovni rizik**

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

### **5) Rizik likvidnosti**

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i putem osiguranja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem neto operativnih novčanih tokova koji se generiraju te putem kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Kreditne linije za 2020. godinu nisu ugovorene. Otplate većih kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. U uvjetima izuzetno skromnih prinosa na oročena sredstva kod banaka, višak novčanih sredstava Riznica nastoji plasirati kroz prijevremena plaćanja dobavljača uz osiguranje primjerenih instrumenata osiguranja i prihvatljivih prinosa. Ovogodišnja pandemija COVID-19 kao vanjski stresor poslovanju Društva i Grupe, stvarat će neizvjesne pritiske po operativni novčani tok. Sukladno razboritom upravljanju sada povećanim rizikom likvidnosti razvijeni su i aktivirani

eskalacijski planovi minimiziranja troškova, očuvanja likvidnosti, solventnosti poduzeća te održavanja kontinuiteta poslovanja zajedno s prijavama na mjere potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru. Društvo i Grupa u suradnji sa kreditorima uspješno su proveli moratorije na otplatu glavnica kredita koje dospijevaju u 2020. godini.

### **6) 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 dividendne politike, aktivnosti u segmentu spajanja, pripajanja, akvizicija i sklapanja strateških partnerstava, nestabilnosti poslovnog modela Društva i Grupe, kao i fluktuacijama u financijskim rezultatima poslovanja Društva i Grupe. Ukoliko navedeni faktori imaju negativnu konotaciju, postoji rizik od pada tržišne vrijednosti dionica. Nadalje, postoji rizik da ulagatelji neće moći prodati svoje dionice u bilo koje vrijeme po fer tržišnoj cijeni.

### **7) Rizici iz aktivnih sudskih sporova**

Na dan 30.09.2020. godine protiv Društva se vodi više sudskih sporova, no prema mišljenju Pravne službe i Uprave Društva ti sudski sporovi, koji su još u tijeku, ne bi trebali narušiti kontinuitet poslovanja Društva u narednom razdoblju. Na dan 30.09.2020. ukupna vrijednost rezervacija za spomenute rizike iznosi 20,8 milijuna kuna. Društvo ima ustrojen odjel interne kontrole čija je uloga je pratiti, kontrolirati i ocjenjivati utjecaje rizika na svim razinama i područjima odgovornosti te time doprinisiti prevenciji nastanka rizika.

## *Rizici u poslovanju (nastavak)*

### **POSLOVNI RIZICI**

Društvo i Grupa svakodnevno su izloženi poslovnom riziku koji bi mogao dovesti do gubitka konkurentnosti, a time i do ugrožavanja njegove daljnje stabilnosti. Kako su Društvo i Grupa vlasnici nekretнина, ovakav poslovni model zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Razni tekući kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska očekivanja, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, drugih zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabiji novčani tok i manje prihode. Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošanjem 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. Imajući u vidu činjenicu da gotovo 95% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Poseban naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju. Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju u objekte Društva i Grupe. Na njega utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji u zemlji poput zaposlenosti/ nezaposlenosti, rasta/pada domaćeg bruto proizvoda, rasta/ pada industrijske proizvodnje i drugih koji neposredno utječu na kupovnu moć hrvatskih građana i samim time na donošenje odluke o ljetovanju u nekoj od jadranskih destinacija. Gledajući rizik turističke grane gospodarstva, turizam u Republici Hrvatskoj jedan je od osobito pogođenih gospodarskih sektora i gospodarske

stagnacije uzrokovane virusnom pandemijom COVID-19. Izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe. Ulaskom u Europsku uniju tržište Republike Hrvatske postalo je dijelom velikoga europskog tržišta, dok su članstvom Republike Hrvatske u NATO-u smanjeni sigurnosni rizici. Donesena Strategija razvoja turizma Republike Hrvatske do 2020. godine (Narodne novine br. 55/13) daje odgovore na pitanja kakav turizam Republika Hrvatska želi i treba razvijati, koristeći sve svoje komparativne prednosti i stručna znanja, a sve s ciljem poboljšanja konkurentne sposobnosti hrvatskog turizma. Važno je da se postignute stope rasta hrvatskog turizma uspiju održati i u sljedećim godinama, što će biti moguće jedino daljnjim strateškim promišljanjima u razvoju turističkog proizvoda te ulaganjima u stvaranje dodatnih vrijednosti koje će diferencirati hrvatski turizam od konkurentskog okruženja ukazujući na njegovu posebnost, atraktivnost i kvalitetu. Razvoj Društva i Grupe nije moguć bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Imperial Riviera stoga kontinuirano ulaže u edukaciju svojih radnika. U kontinuiranom dijalogu sa socijalnim partnerima osigurana je visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurentnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama diljem Hrvatske.

### **OPERATIVNI RIZICI**

Operativni rizik predstavlja rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili pogrešnih internih ili eksternih procesa Društva i Grupe. Oni uključuju i generiranje te analizu informacija i podataka financijskog izvještavanja (tzv. rizik financijskog izvještavanja), kao i potencijalno nedovoljnu i neadekvatnu internu i eksternu

razmjenu informacija. Pri implementaciji sustava upravljanja operativnim rizikom Društvo i Grupa vodili su brigu o njegovom kontinuitetu i kompleksnosti s obzirom na veličinu organizacije.

Koristi njegovim upravljanjem ogledaju se u:

- i) definiranju i prepoznavanju rizičnog profila Društva i Grupe u odnosu na operativni rizik,
  - ii) prepoznavanju i upravljanju poznatim događajima operativnog rizika koji smanjuje troškove Društva i Grupe te
  - iii) analizi podataka koja ukazuje na poslovna kretanja Društva i Grupe te ekonomsku situaciju u zemlji.
- Svjesni rizika pouzdanosti informatičkih poslovnih rješenja te kibernetičke sigurnosti poslovanja, Društvo i Grupa kontinuirano rade na unapređenju, daljnjem razvoju i implementaciji novih tehnologija u svakodnevnom poslovanju. Društvo i Grupa posebnu važnost daju osiguravanju dovoljnih resursa za razvoj i implementaciju novih ICT tehnologija, osiguravajući pri tome sigurnost i zaštitu podataka.

### **GLOBALNI RIZICI**

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

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

## *Rizici u poslovanju (nastavak)*

### **GLOBALNI RIZICI (nastavak)**

U predmetnom poslovnom razdoblju Društvo i cjelokupna svjetska turistička djelatnost izložena je globalnoj pandemiji uzrokovanoj virusnom infekcijom. Predmetno je značajno utjecalo na rezultate poslovanja izvještajnog razdoblja, a za očekivati je i značajniji utjecaj na rezultate poslovanja 2021. godine. Na rezultate poslovanja Imperial Riviere mogu utjecati i razni okolišni agensi. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Imperial Riviera. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog havarije tankera ili ispuštanja kemikalija u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Imperial Riviere, ali i na povećane troškove poslovanja. Ovome možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na poslovne rezultate Društva i Grupe. Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Društvo aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima, te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima. Pandemija COVID-19 predstavlja recentni primjer operativnog i financijskog poremećaja

globalne ekonomije, osobito turističkih tokova obzirom na ograničenja putovanja. Nastupom izvanrednih okolnosti u Republici Hrvatskoj te uvođenjem izvanrednih mjera rada ugostiteljskih objekata, sve s prvenstvenim ciljem zaštite stanovništva i gostiju od rizika infekcije, došlo je i do očekivanog posljedičnog i trenutnog poremećaja u poslovanju Društva i Grupe, otkazivanja smještaja i drugih ugovorenih usluga od strane partnerskih agencija i gostiju. Društvo i Grupa očekuju da će se poremećaji izazvani pandemijom COVID-19 nastaviti i tijekom 2021. godine uz očekivani povratak u normalu tijekom 2022. i 2023. godine.

### **REGULATORNI RIZICI**

Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo i Grupu te je jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima gdje su mogućnosti Društva i Grupe ograničene. Učestale promjene fiskalnih i parafiskalnih propisa proteklih godina negativno su utjecale na pad konkurentnosti u odnosu na okruženje te na profitabilnost Društva i Grupe. Učestalim promjenama propisa povezanih s fiskalnim i parafiskalnim davanjima gospodarstvu, koje se vrlo često događaju nakon što su

Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, u bitnome se narušava financijski položaj Društva i Grupe i ugrožavaju planovi daljnjih ulaganja, a time i povjerenje ulagača. Društvo i Grupa izloženi su i rizicima potencijalne promjene propisa u odnosu na koncesije i koncesijska odobrenja, odnosno koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra, ali i koncesijskih naknada za korištenje turističkog zemljišta, a koje područje do danas nije u potpunosti uređeno. S obzirom na osnovnu djelatnost Društva i Grupe, pravo korištenja pomorskog dobra i turističkog zemljišta neki su od osobito značajnih uvjeta za njegovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima. Tijekom 2020. godine (17.4.2020 NN50/2020) donesen je "Zakon o neprocijenjenom građevinskom zemljištu". Ovim se Zakonom uređuju imovinsko-pravni odnosi između vlasnika neprocijenjenog građevinskog zemljišta i vlasnika građevina koje su izgrađene na tom zemljištu. Temeljen predmetnog Zakona u ovom trenutku nije moguće kvantificirati obveze korisnika zemljišta, što stvara nove rizike, obzirom da nisu osigurani preduvjeti koji točno reguliraju količinu korištenog zemljišta i naknadu za predmetno zemljište.





## Dionice

### Vlasnička struktura Imperial Riviere d.d. na dan 30.09.2020. (dionice oznake HIMR-R-A) je sljedeća\*:

- Allianz ZB d.o.o. 48,8266%
- Valamar Riviera d.d. 43,6804%
- Allianz Zagreb d.d. za osiguranje 1,3841%
- Allianz Invest d.o.o. 0,4614%
- CERP 0,8983%
- Ostali investitori i mali dioničari 4,7461%
- Imperial Riviera d.d. – trezorske 0,0031%

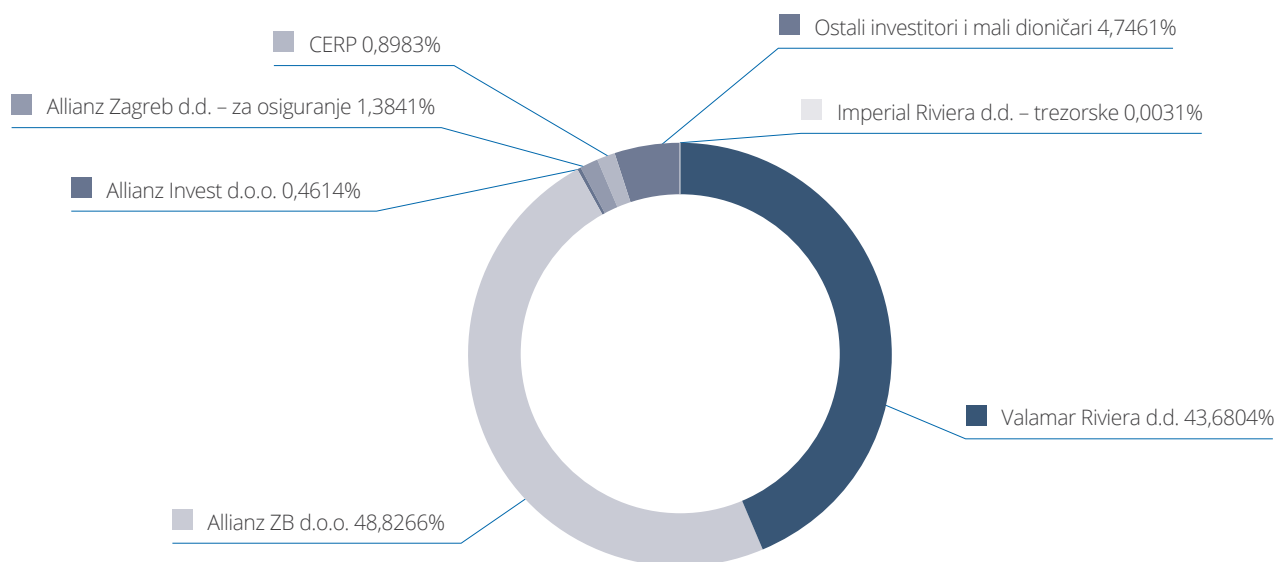
\* temeljem provedene dokapitalizacije u partnerstvu dioničara Valamar Riviera d.d. te AZ fondova u iznosu od 426.088.157,32 kn koja je realizirana u zadnjem tromjesečju 2019. godine, tijekom svibnja 2020. izvršeno je uvrštenje 488.012 novih dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d.

Trgovanje dionicama Društva oznake HIMR-R-A zabilježilo je skromne promete i u trećem tromjesečju 2020. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. realizirane transakcije sa ukupno 180 dionica pri čemu je ostvaren promet od ukupno 118.445,00 kuna. Zaključna cijena dionice na kraju promatranog razdoblja iznosila je 650,00 kuna.

Tržišna kapitalizacija na dan 30.09.2020. godine za 1.489.463 dionice uvrštene na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. iznosi 968.150.950 HRK.

Cijena dionica oznake HIMR-R-A uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. u izvještajnom razdoblju siječanj – rujna 2020. godine kretala se od najniže 645,00 kuna do najviše 805,00 kuna, dok je prosječna cijena iz redovnog trgovanja za to razdoblje iznosila 796,23 kune. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Na dan 30.09.2020. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica.



## *Standardi*

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

## *Odnosi sa bankama*

Društvo i Grupa su sa svim bankama postigli sporazume o moratoriju na otplatu glavnica kredita za postojeće plasmane na rok od 12 mjeseci. Postignutim sporazumima je na razini Grupe odgođeno plaćanje glavnica kredita koje su dospijevale u 2020. godini u ukupnom iznosu od 21,36 milijuna kuna (od toga 19,74 milijuna HRK za Društvo) iskazano prema tečaju EUR/HRK na 30.09.2020. U predmetnom izvještajnom razdoblju Društvo i Grupa nisu ugovorili dodatna kreditna zaduženja. Na zadnji dan promatranog perioda Društvo i Grupa nemaju realiziranih kratkoročnih kredita.

## *Kodeks korporativnog upravljanja*

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

Osobe ovlaštene za zastupanje do 31.01.2020. godine bili su: Vlado Miš, predsjednik Uprave, Joško Lelas, član Uprave, Anđelko Skvrce, član Uprave i Mario Skopljaković, član Uprave. Svaki član Uprave bio je ovlašten zastupati Društvo zajedno s još jednim članom Uprave.

Od 01.02.2020. godine Društvo zastupaju:

- Vlado Miš, predsjednik Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom
- Sebastian Palma, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom.

Od 25.02.2020. godine za zastupanje Društva ovlašteni su i prokuristi: Joško Lelas i Aleksije Sović-Padovan. Svaki prokurist je ovlašten zastupati Društvo zajedno s jednim članom Uprave.

Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj.

Imperial Riviera d.d. Rab je tvrtka koja 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 sedam hotela, tri turistička naselja i dva autokampa i dostatni su za smještaj gotovo 10.000 gostiju.

Zbog izvanrednih okolnosti uzrokovanih pandemijom COVID-19 i posljedično izrazito negativnog utjecaja na sektor turizma, Društvo u promatranom razdoblju nije otvorilo sve raspoložive turističke objekte, odnosno

## *Kodeks korporativnog upravljanja (nastavak)*

kapacitete, uz napomenu da je Društvo svoje poslovanje ponovno pokrenulo tek krajem svibnja 2020. godine, dakle znatno kasnije nego što je to bilo prijašnjih godina, i to otvaranjem dvaju kampova: Padova Premium Camping Resort i San Marino Camping Resort. Otvaranje drugih objekata ovisilo je o opsegu rezervacija i postizanju prihvatljive zauzetosti pojedinog objekta, sve uz pridržavanje propisanih epidemioloških mjera. Zaključno sa danom 30.09.2020. godine Društvo je otvorilo 8 od ukupno 11 turističkih objekata.

Društvo u svom radu primjenjuje i vodi se načelima prakse korporativnog upravljanja. Društvo nije donosilo vlastiti kodeks korporativnog upravljanja već u radu primjenjuje odredbe Kodeksa korporativnog upravljanja Hanfe i Zagrebačke burze. Društvo pozdravlja intencije regulatora usmjerene ka promicanju transparentnog i djelotvornog upravljanja i odgovornosti kroz novi Kodeks korporativnog upravljanja od 15.10.2019. godine koji je na snazi od 01.01.2020. godine. Zbog nastupa izvanrednih okolnosti uslijed pandemije COVID-19, došlo je do ozbiljnih poremećaja u poslovanju pa je Društvo u promatranom razdoblju, pored urednog ispunjavanja svojih obveza koje proizlaze iz kogentnih pozitivnih propisa, prilagođavalo svoje korporativne prakse novom Kodeksu korporativnog upravljanja kroz usvajanje, odnosno pripremanje internih akata za razna područja koja Kodeks korporativnog upravljanja uređuje koliko su to objektivne okolnosti dopuštale. U tom je postupku Uprava aktivno surađivala sa Nadzornim odborom, odnosno odborima Nadzornog odbora te valja naglasiti da je u propisanom roku objavljen Godišnji upitnik o usklađenosti, odnosno Hanfi je u propisanom roku dostavljen Godišnji upitnik o praksama upravljanja koji su tražili odgovore na pitanja

prema novom Kodeksu korporativnog upravljanja u odnosu na prakse i iskustva Društva tijekom 2019. godine. Također, na Glavnoj skupštini održanoj dana 24.09.2020. godine odobrena je Politika primitaka koju je utvrdio Nadzorni odbor, uz napomenu da je Glavna skupština prvotno sazvana za dan 20.04.2020. godine bila odgođena zbog poremećaja u poslovanju izazvanih pandemijom COVID-19 i ograničenjima u okupljanjima ljudi na istom mjestu te je istodobno bio opozvan i prijedlog isplate dividende. Obzirom na to da je glavnina pažnje Društva i u promatranom razdoblju bila usmjerena na očuvanje poslovanja i radnih mjesta te upravljanju i koordinaciji poslovnih procesa u specifičnim, potpuno drugačijim okolnostima, ciljana razina usklađenja sa odredbama novog Kodeksa korporativnog upravljanja očekuje se u narednim razdobljima.

U novonastaloj situaciji Društvo je aktiviralo sveobuhvatne standardne i ad hoc operativne procedure kriznog postupanja te je u tom pogledu u promatranom razdoblju poduzelo niz mjera, a osobito:

- a) Odbor za upravljanje rizicima je na dnevnoj bazi s iznimnom pažnjom pratio razvoj situacije i utjecaj na operativno poslovanje radi umanjavanja i kontroliranja potencijalnih rizika i šteta;
- b) sačinjene su i aktivirane sveobuhvatne standardne operativne procedure kriznog postupanja radi zaštite zdravlja radnika, gostiju i poslovnih partnera;
- c) sačinjeni su i aktivirani eskalacijski planovi mjera očuvanja likvidnosti i solventnosti Društva te održavanja kontinuiteta poslovanja, uključujući eskalacijske planove očuvanje radnih mjesta svih zaposlenika, stalnih i sezonskih;
- d) uspostavljena je transparentna i kontinuirana komunikaciju sa svim dionicima kao što su gosti, partneri,

zaposlenici, kreditori, dioničari, nadležna državna tijela i tijela lokalne samouprave.

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

Podaci o značajnijim imateljima dionica dostupni su svakodnevno na službenim web stranicama SKDD ([www.skdd.hr](http://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 ostaloga, omogućavaju fer i korektno prezentiranje financijskih i poslovnih izvješća.

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

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

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

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

## *Kodeks korporativnog upravljanja (nastavak)*

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.

U izvještajnom razdoblju Društvo nije stjecalo vlastite dionice, ali je tijekom 2019. godine steklo 50 vlastitih dionica radi dodjele odgovarajućeg broja dionica dioničarima pripojenog društva Hoteli Makarska d.d., od kojih na dan sastavljanja ovog izvješća još uvijek drži 46 dionica.

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

Sukladno odredbi članka 17. Statuta Društva, Nadzorni odbor ima 7 (sedam) članova koji su izabrani sukladno odredbama Statuta i odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Članovi Nadzornog odbora su: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Gustav Wurmböck, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Jakša Krišto, član, Staniša Borović, član (predstavnik radnika imenovan od strane Radničkog vijeća).

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.

U odbore Nadzornog odbora imenovani su:

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

**Odbor za investicije:** - Gustav Wurmböck, predsjednik; - Boris Galić, član; - Željko Kukurin, član

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

## *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 567.790 HRK prihoda i 5.234.034 HRK rashoda. Na dan 30.09.2020. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 359.726 HRK, dok obveze iznose 966.806 HRK.

## *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.

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

Vlado Miš  
Predsjednik Uprave  
Imperial Riviera d.d.



## II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

IMPERIAL RIVIERA d.d.  
Jurja Barakovića 2  
Rab

Rab, 23.10.2020.

Temeljem odredbi čl. 468. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20) osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja daju slijedeću:

### IZJAVU


Prema našem najboljem saznanju:

- Konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za treće tromjesečje 2020. godine sastavljena su uz primjenu odgovarajućih standarada financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.
- međuizvještaj rukovodstva za period od 01. siječnja do 30. rujna 2020. godine sadrži istinit i objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.



Vlado Miš  
predsjednik Uprave

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



Sebastian Palma  
član Uprave

## III. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

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

## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

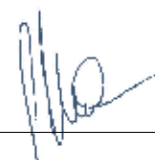
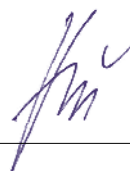
Razdoblje izvještavanja: **1.1.2020 do 30.9.2020**Godina: **2020**Kvartal: **3****Tromjesečni financijski izvještaji**Matični broj (MB): **3044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **40000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **90896496260**LEI: **747800IOGENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrtka izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial.hr**Broj zaposlenih: **655**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **KD** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano) KN KDRevidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano) RN RDTvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI): **PRAONA D.O.O.** Sjedište: **Zadarska 1., 21300 Makarska** MB: **3749045**Knjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) \_\_\_\_\_ (tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **MARIZA GRANIĆ**  
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **021 440 512**Adresa e-pošte: **mariza.granic@imperial.hr**

Revizorsko društvo: \_\_\_\_\_

Ovlašteni revizor: \_\_\_\_\_

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

BILANCA NA DAN 30.09.2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	u kunama Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	<b>1.206.158.914</b>	<b>1.294.785.856</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.629.551	1.825.813
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver	005	1.599.541	1.521.048
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	30.010	304.765
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.165.035.986	1.235.587.558
1. Zemljište	011	280.299.962	280.387.692
2. Građevinski objekti	012	738.260.663	718.082.229
3. Postrojenja i oprema	013	79.339.886	79.866.638
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	30.880.305	27.669.952
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	989.821	985.877
7. Materijalna imovina u pripremi	017	30.132.094	123.423.368
8. Ostala materijalna imovina	018	5.133.255	5.171.802
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	31.690	31.690
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	30.000	30.000
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	1.690	1.690
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna finansijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	39.461.687	57.340.795
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	<b>316.698.774</b>	<b>197.973.760</b>
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	3.106.048	2.861.916
1. Sirovine i materijal	039	3.020.928	2.798.989
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	38.842	30.812
5. Predujmovi za zalihe	043	46.278	32.115
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	14.622.696	7.816.619
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	78.395	359.726
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	2.359.170	1.202.008
3. Potraživanja od kupaca	049	4.143.745	3.363.966
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	22.887	27.026
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.941.358	2.767.279
6. Ostala potraživanja	052	77.141	96.614
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	135.000	103.750
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	135.000	103.750
9. Ostala finansijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	298.835.030	187.191.475
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>064</b>	<b>1.700.213</b>	<b>1.682.040</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>1.524.557.901</b>	<b>1.494.441.656</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



BILANCA NA DAN 30.09.2020.g. Grupa

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b> (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	<b>067</b>	<b>1.146.116.797</b>	<b>1.123.887.236</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	826.668.557	826.668.557
II. KAPITALNE REZERVE	069	153.851.432	153.851.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	26.912.588	29.869.560
1. Zakonske rezerve	071	26.953.189	29.910.161
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-40.601	-40.601
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	74.698.154	131.272.890
1. Zadržana dobit	082	74.698.154	131.272.890
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	59.531.709	-21.681.460
1. Dobit poslovne godine	085	59.531.709	0
2. Gubitak poslovne godine	086	0	21.681.460
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	4.454.357	3.906.257
<b>B) REZERVIRANJA</b> (AOP 089 do 094)	<b>088</b>	<b>26.438.001</b>	<b>26.212.682</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	2.028.421	2.028.421
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	20.816.196	20.774.417
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	3.593.384	3.409.844
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b> (AOP 096 do 106)	<b>095</b>	<b>272.441.395</b>	<b>304.812.845</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	2.652.000	5.304.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	253.834.806	284.652.700
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	136.618
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	757.594	739.858
11. Odgođena porezna obveza	106	15.196.995	13.979.669
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b> (AOP 108 do 121)	<b>107</b>	<b>55.237.232</b>	<b>35.040.049</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	2.471.178	967.941
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	2.755.000	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	21.235.427	11.929
7. Obveze za predujmove	114	6.316.558	9.014.693
8. Obveze prema dobavljačima	115	15.842.847	17.269.470
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	3.774.362	4.084.611
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	1.797.376	2.809.944
12. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	119	379.675	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	664.809	501.785
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>122</b>	<b>24.324.476</b>	<b>4.488.844</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA</b> (AOP 067+088+095+107+122)	<b>123</b>	<b>1.524.557.901</b>	<b>1.494.441.656</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.		u kunama				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje		
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje	
	1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b> (AOP 126 do 130)	<b>125</b>	<b>244.725.813</b>	<b>194.429.566</b>	<b>93.624.314</b>	<b>82.049.303</b>	
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	434.424	207.023	290.121	139.607	
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	242.168.939	193.932.902	89.877.612	80.597.863	
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	15.203	4.839	7.693	0	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	23.952	6.799	277.669	248.900	
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	2.083.295	278.003	3.171.219	1.062.933	
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	<b>131</b>	<b>176.819.057</b>	<b>105.888.354</b>	<b>127.549.264</b>	<b>58.324.870</b>	
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0	
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	56.883.086	41.585.791	25.587.087	20.410.074	
a) Troškovi sirovina i materijala	134	36.570.461	25.798.324	15.503.796	12.588.269	
b) Troškovi prodane robe	135	178.742	131.806	68.437	65.243	
c) Ostali vanjski troškovi	136	20.133.883	15.655.661	10.014.854	7.756.562	
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	48.950.834	31.107.403	22.633.582	12.982.307	
a) Neto plaće i nadnice	138	31.150.329	19.835.383	14.901.850	9.824.896	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	11.337.543	7.154.035	5.112.035	1.927.736	
c) Doprinosi na plaće	140	6.462.962	4.117.985	2.619.697	1.229.675	
4. Amortizacija	141	42.051.787	20.673.945	66.186.619	22.853.552	
5. Ostali troškovi	142	25.096.131	12.457.731	12.284.147	1.977.772	
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	93.837	0	
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0	
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0	93.837	0	
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0	
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0	
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0	
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0	
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0	
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0	
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0	
8. Ostali poslovni rashodi	153	3.837.219	63.484	763.992	101.165	
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b> (AOP 155 do 164)	<b>154</b>	<b>636.210</b>	<b>119.484</b>	<b>1.351.377</b>	<b>1.329.898</b>	
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0	
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0	
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0	
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0	
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0	
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0	
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	11.159	246	5.261	93	
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	373.560	112.075	135.429	339.927	
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0	
10. Ostali financijski prihodi	164	251.491	7.163	1.210.687	989.878	
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b> (AOP 166 do 172)	<b>165</b>	<b>4.587.102</b>	<b>1.284.967</b>	<b>8.752.422</b>	<b>2.536.017</b>	
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	186.986	0	0	0	
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0	
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	4.303.581	1.131.076	4.157.098	1.579.618	
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	0	106.201	3.464.341	36.536	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	1.010.976	886.859	
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0	
7. Ostali financijski rashodi	172	96.535	47.690	120.007	33.004	

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje		
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje	
	1	2	3	4	5	6
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b> (AOP 125+154+173 + 174)	<b>177</b>	<b>245.362.023</b>	<b>194.549.050</b>	<b>94.975.691</b>	<b>83.379.201</b>	
<b>X. UKUPNI RASHODI</b> (AOP 131+165+175 + 176)	<b>178</b>	<b>181.406.159</b>	<b>107.173.321</b>	<b>136.301.686</b>	<b>60.860.887</b>	
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (AOP 177-178)	<b>179</b>	<b>63.955.864</b>	<b>87.375.729</b>	<b>-41.325.995</b>	<b>22.518.314</b>	
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	63.955.864	87.375.729	0	22.518.314	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0	-41.325.995	0	
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19.096.435</b>	<b>10.901.225</b>	
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (AOP 179-182)	<b>183</b>	<b>63.955.864</b>	<b>87.375.729</b>	<b>-22.229.560</b>	<b>11.617.089</b>	
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	63.955.864	87.375.729	0	11.617.089	
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0	-22.229.560	0	
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)						
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA</b> (AOP 187-188)	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0	0
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190					
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191					
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)						
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (AOP 179+186)	<b>192</b>					
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0	0
<b>XVII. POREZ NA DOBIT</b> (AOP 182+189)	<b>195</b>					
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (AOP 192-195)	<b>196</b>					
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197					
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198					
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (AOP 200+201)	<b>199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)						
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>202</b>	<b>63.955.864</b>	<b>87.375.729</b>	<b>-22.229.560</b>	<b>11.617.089</b>	
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA</b> (AOP 204 do 211)	<b>203</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i ematerijalne imovine	205	0	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0	0
8. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b> (AOP 203-212)	<b>213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (AOP 202+213)	<b>214</b>	<b>63.955.864</b>	<b>87.375.729</b>	<b>-22.229.560</b>	<b>11.617.089</b>	
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)						
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (AOP 216+217)	<b>215</b>	<b>63.955.864</b>	<b>87.375.729</b>	<b>-22.229.560</b>	<b>11.617.089</b>	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	63.206.207	86.605.806	-21.681.460	11.433.283	
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	749.657	769.923	-548.100	183.806	

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje siječanj – rujn 2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.		u kunama		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje	
1	2	3	4	
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>				
1. Dobit prije oporezivanja	001	63.206.207	-41.325.995	
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	43.988.844	73.623.795	
a) Amortizacija	003	41.507.999	66.186.619	
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-44.587	491.933	
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	-12.500	0	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-255.463	-5.172	
e) Rashodi od kamata	007	4.317.931	4.150.283	
f) Rezerviranja	008	-1.106.236	-797.057	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-418.300	3.556.486	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	40.703	
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>	<b>107.195.051</b>	<b>32.297.800</b>	
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	70.160.297	-18.428.449	
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	41.542.687	-24.730.328	
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	34.963.495	-4.128.482	
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.442.418	-100.791	
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-4.903.467	10.531.152	
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>	<b>177.355.348</b>	<b>13.869.351</b>	
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.199.849	-4.153.957	
5. Plaćeni porez na dobit	019	-3.780.630	682.617	
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>170.374.869</b>	<b>10.398.011</b>	
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	44.587	38.572	
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	39.600	0	
3. Novčani primici od kamata	023	11.137	5.261	
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0	
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	31.250	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>	<b>95.324</b>	<b>75.083</b>	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-492.851.390	-128.840.572	
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	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>	<b>-492.851.390</b>	<b>-128.840.572</b>	
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>	<b>-492.756.066</b>	<b>-128.765.489</b>	
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>				
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	171.754.746	6.882.279	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	309.724.628	0	
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>	<b>481.479.374</b>	<b>6.882.279</b>	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-87.967.300	-103.000	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.670.775	0	
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	-55.356	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>	<b>-98.638.075</b>	<b>-158.356</b>	
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>	<b>382.841.299</b>	<b>6.723.923</b>	
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0	
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>	<b>60.460.102</b>	<b>-111.643.555</b>	
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>	<b>38.277.875</b>	<b>298.835.030</b>	
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	<b>98.737.977</b>	<b>187.191.475</b>	

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – rujan 2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u kunama

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

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 raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući)	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 – 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
<b>Prethodno razdoblje</b>																	
<b>1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine</b>	<b>01</b>	<b>254.342.000</b>	<b>0</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64.675.271</b>	<b>18.845.574</b>	<b>364.816.034</b>	<b>0</b>	<b>364.816.034</b>
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)</b>	<b>04</b>	<b>254.342.000</b>	<b>0</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64.675.271</b>	<b>18.845.574</b>	<b>364.816.034</b>	<b>0</b>	<b>364.816.034</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.281.896	59.281.896	0	59.281.896
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. 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
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.454.357	4.454.357
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe	15	572.326.557	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	572.326.557	0	572.326.557
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	40.601	0	0	0	0	0	0	0	0	-40.601	0	-40.601
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.809.535	0	-10.809.535	613.484	-10.196.051
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	153.851.432	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.218.934	-18.845.574	155.224.792	249.813	155.474.605
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)</b>	<b>23</b>	<b>826.668.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74.084.670</b>	<b>59.281.896</b>	<b>1.140.799.143</b>	<b>5.317.654</b>	<b>1.146.116.797</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																	
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.454.357</b>	<b>4.454.357</b>
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59.281.896</b>	<b>59.281.896</b>	<b>4.454.357</b>	<b>63.736.253</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)</b>	<b>26</b>	<b>572.326.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.409.399</b>	<b>-18.845.574</b>	<b>716.701.213</b>	<b>863.297</b>	<b>717.564.510</b>

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – rujan 2020.g. Grupa

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

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 raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući)	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
<b>Tekuće razdoblje</b>																	
<b>1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>27</b>	<b>826.668.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74.084.670</b>	<b>59.281.896</b>	<b>1.140.799.143</b>	<b>0</b>	<b>1.140.799.143</b>
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)</b>	<b>30</b>	<b>826.668.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74.084.670</b>	<b>59.281.896</b>	<b>1.140.799.143</b>	<b>0</b>	<b>1.140.799.143</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-21.681.460	-21.681.460	0	-21.681.460
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.906.257	3.906.257
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57.188.220	-59.281.896	-2.093.676	0	-2.093.676
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.956.972	0	2.956.972
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)</b>	<b>49</b>	<b>826.668.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>29.910.161</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131.272.890</b>	<b>-21.681.460</b>	<b>1.119.980.979</b>	<b>3.906.257</b>	<b>1.123.887.236</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																	
<b>I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.906.257</b>	<b>3.906.257</b>
<b>II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21.681.460</b>	<b>-21.681.460</b>	<b>3.906.257</b>	<b>-17.775.203</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.956.972</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57.188.220</b>	<b>-59.281.896</b>	<b>863.296</b>	<b>0</b>	<b>863.296</b>

Rekapitulacija usklada TFI-POD Računa dobiti i gubitka u razdoblju od 1.1.2019. do 30.09.2019. GRUPA

**Obveznik: Imperial Riviera d.d.**
**u kunama**

Rbr.	Pozicija	30.09.2019. Kumulativ			Objašnjenje
		Objavljeno	Reklasificirano	Razlika	
<b>30</b>	<b>III FINANCIJSKI PRIHODI (141 do 150)</b>	<b>965.811</b>	<b>636.210</b>	<b>329.601</b>	
38	8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	703.161	373.560	329.601	HRK 329.600 predstavlja iskazivanje sukladno neto metodologiji stavki "Tečajne razlike i ostali financijski prihodi". Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkama Tečajne razlike i drugi rashodi.
<b>41</b>	<b>IV FINANCIJSKI RASHODI (152 do 158)</b>	<b>4.916.703</b>	<b>4.587.102</b>	<b>329.601</b>	
45	4. Tečajne razlike i drugi rashodi	329.601	0	329.601	

**Obveznik: Imperial Riviera d.d.**
**u kunama**

Rbr.	Pozicija	30.09.2019. Tromjesečje			Objašnjenje
		Objavljeno	Reklasificirano	Razlika	
<b>30</b>	<b>III FINANCIJSKI PRIHODI (141 do 150)</b>	<b>157.338</b>	<b>119.484</b>	<b>37.854</b>	
38	8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	149.929	112.075	37.854	HRK 37.854 predstavlja iskazivanje sukladno neto metodologiji stavki "Tečajne razlike i ostali financijski prihodi". Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkama Tečajne razlike i drugi rashodi.
<b>41</b>	<b>IV FINANCIJSKI RASHODI (152 do 158)</b>	<b>1.322.821</b>	<b>1.284.967</b>	<b>37.854</b>	
45	4. Tečajne razlike i drugi rashodi	144.055	106.201	37.854	

## IV. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

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



## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

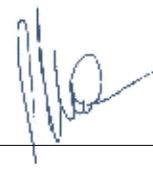
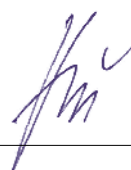
Razdoblje izvještavanja: **1.1.2020 do 30.9.2020**Godina: **2020**Kvartal: **3****Tromjesečni financijski izvještaji**Matični broj (MB): **3044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **40000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **9089646260**LEI: **747800IOGENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrtka izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial.hr**Broj zaposlenih: **637**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **KN** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano) KN KDRevidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano) RN RDKnjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) \_\_\_\_\_  
(tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **DUMIČIĆ KRISTINA**  
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **051 667 728**Adresa e-pošte: **kristina.dumicic@imperial.hr**

Revizorsko društvo: \_\_\_\_\_

Ovlašteni revizor: \_\_\_\_\_

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

BILANCA NA DAN 30.09.2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	u kunama Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	<b>1.191.288.365</b>	<b>1.280.180.624</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.627.457	1.824.261
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.597.447	1.519.496
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	30.010	304.765
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.147.071.331	1.218.294.828
1. Zemljište	011	277.512.598	277.600.328
2. Građevinski objekti	012	733.248.974	713.307.167
3. Postrojenja i oprema	013	69.900.843	71.132.765
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	30.153.746	27.524.574
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	989.821	985.877
7. Materijalna imovina u pripremi	017	30.132.094	122.572.315
8. Ostala materijalna imovina	018	5.133.255	5.171.802
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	3.127.890	3.127.890
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	3.096.200	3.096.200
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	30.000	30.000
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	1.690	1.690
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna finansijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	39.461.687	56.933.645
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	<b>312.261.509</b>	<b>194.910.711</b>
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	2.962.707	2.686.093
1. Sirovine i materijal	039	2.877.587	2.623.166
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	38.842	30.812
5. Predumovi za zalihe	043	46.278	32.115
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	12.049.695	6.411.548
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	78.395	360.149
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	3.989.833	3.190.792
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	22.887	26.942
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.940.614	2.744.988
6. Ostala potraživanja	052	17.966	88.677
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	135.000	103.750
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	135.000	103.750
9. Ostala finansijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	297.114.107	185.709.320
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>064</b>	<b>1.684.775</b>	<b>1.615.128</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>1.505.234.649</b>	<b>1.476.706.463</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

BILANCA NA DAN 30.09.2020.g. Društvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>067</b>	<b>1.139.283.336</b>	<b>1.118.271.776</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	826.668.557	826.668.557
II. KAPITALNE REZERVE	069	153.851.432	153.851.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	26.912.588	29.869.560
1. Zakonske rezerve	071	26.953.189	29.910.161
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-40.601	-40.601
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	72.711.310	128.893.786
1. Zadržana dobit	082	72.711.310	128.893.786
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	59.139.449	-21.011.559
1. Dobit poslovne godine	085	59.139.449	0
2. Gubitak poslovne godine	086	0	21.011.559
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>088</b>	<b>26.438.001</b>	<b>26.212.682</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	2.028.421	2.028.421
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	20.816.196	20.774.417
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	3.593.384	3.409.844
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>	<b>095</b>	<b>262.939.032</b>	<b>293.686.658</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	2.652.000	5.304.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	244.943.620	274.159.843
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	98.920
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	757.594	739.858
11. Odgođena porezna obveza	106	14.585.818	13.384.037
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>107</b>	<b>52.925.149</b>	<b>34.128.737</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	2.473.024	978.212
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	2.755.000	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	19.571.745	0
7. Obveze za predujmove	114	6.316.558	9.014.693
8. Obveze prema dobavljačima	115	15.712.213	16.652.470
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	3.459.549	3.943.005
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	1.602.577	2.658.896
12. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	119	379.675	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	654.808	501.785
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>122</b>	<b>23.649.131</b>	<b>4.406.610</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>123</b>	<b>1.505.234.649</b>	<b>1.476.706.463</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Obveznik: Imperial Riviera d.d.		u kunama			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	<b>125</b>	<b>237.651.376</b>	<b>187.680.565</b>	<b>91.525.915</b>	<b>80.222.413</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	434.424	207.023	291.162	140.648
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	235.153.249	187.229.823	87.827.827	78.770.491
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	15.203	4.839	7.693	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	23.952	6.799	277.669	248.900
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	2.024.548	232.081	3.121.564	1.062.374
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	<b>131</b>	<b>171.573.993</b>	<b>101.008.086</b>	<b>124.055.942</b>	<b>56.848.180</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	55.595.274	40.400.544	24.761.883	19.913.447
a) Troškovi sirovina i materijala	134	34.554.601	23.880.015	14.694.819	12.041.558
b) Troškovi prodane robe	135	178.742	131.807	68.437	65.243
c) Ostali vanjski troškovi	136	20.861.931	16.388.722	9.998.627	7.806.646
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	46.305.829	28.615.688	21.783.446	12.566.928
a) Neto plaće i nadnice	138	29.482.344	18.262.912	14.194.895	9.423.204
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	10.736.039	6.588.752	5.047.458	1.905.266
c) Doprinosi na plaće	140	6.087.446	3.764.024	2.541.093	1.238.458
4. Amortizacija	141	41.507.999	20.193.011	64.664.131	22.415.115
5. Ostali troškovi	142	24.327.672	11.715.662	12.008.013	1.870.884
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	93.837	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0	93.837	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	3.837.219	83.181	744.632	81.806
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	<b>154</b>	<b>636.059</b>	<b>119.432</b>	<b>1.353.574</b>	<b>1.329.880</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	11.137	226	5.172	75
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	373.431	112.043	137.715	339.927
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	251.491	7.163	1.210.687	989.878
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>165</b>	<b>4.423.481</b>	<b>1.127.122</b>	<b>8.508.845</b>	<b>2.295.048</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	186.986	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	4.139.960	967.455	3.924.014	1.347.462
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	0	111.977	3.464.341	38.216
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	1.010.976	886.859
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	96.535	47.690	109.514	22.511

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>177</b>	<b>238.287.435</b>	<b>187.799.997</b>	<b>92.879.489</b>	<b>81.552.293</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>178</b>	<b>175.997.474</b>	<b>102.135.208</b>	<b>132.564.787</b>	<b>59.143.228</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>179</b>	<b>62.289.961</b>	<b>85.664.789</b>	<b>-39.685.298</b>	<b>22.409.065</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	62.289.961	85.664.789	0	22.409.065
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0	-39.685.298	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18.673.739</b>	<b>11.200.433</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>183</b>	<b>62.289.961</b>	<b>85.664.789</b>	<b>-21.011.559</b>	<b>11.208.632</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	62.289.961	85.664.789	0	11.208.632
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0	-21.011.559	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)</b>	<b>192</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)</b>	<b>195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)</b>	<b>196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)</b>	<b>199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>202</b>	<b>62.289.961</b>	<b>85.664.789</b>	<b>-21.011.559</b>	<b>11.208.632</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)</b>	<b>203</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)</b>	<b>213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)</b>	<b>214</b>	<b>62.289.961</b>	<b>85.664.789</b>	<b>-21.011.559</b>	<b>11.208.632</b>
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)</b>	<b>215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje siječanj – rujan 2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.		u kunama		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje	
1	2	3	4	
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>				
1. Dobit prije oporezivanja	001	62.289.961	-39.685.298	
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	43.988.844	71.804.292	
a) Amortizacija	003	41.507.999	64.664.131	
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-44.587	434.002	
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	-12.500	0	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-255.463	-5.172	
e) Rashodi od kamata	007	4.317.931	3.917.199	
f) Rezerviranja	008	-1.106.236	-797.057	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-418.300	3.550.486	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	40.703	
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>	<b>106.278.805</b>	<b>32.118.994</b>	
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	70.044.206	-18.045.573	
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	39.714.015	-25.753.564	
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	38.392.787	-5.600.467	
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.340.239	-276.614	
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-6.722.357	13.585.072	
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>	<b>176.323.011</b>	<b>14.073.421</b>	
<b>4. Novčani izdaci za kamate</b>	<b>018</b>	<b>-3.199.849</b>	<b>-4.153.957</b>	
5. Plaćeni porez na dobit	019	-3.780.630	682.617	
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>169.342.532</b>	<b>10.602.081</b>	
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	44.587	38.572	
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	39.600	0	
3. Novčani primici od kamata	023	11.137	5.172	
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0	
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	31.250	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>	<b>95.324</b>	<b>74.994</b>	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-474.309.941	-128.822.246	
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	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>	<b>-474.309.941</b>	<b>-128.822.246</b>	
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>	<b>-474.214.617</b>	<b>-128.747.252</b>	
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>				
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	160.796.515	6.882.279	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	300.089.832	0	
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>	<b>460.886.347</b>	<b>6.882.279</b>	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-87.967.300	-103.000	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.670.775	0	
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	-38.895	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>	<b>-98.638.075</b>	<b>-141.895</b>	
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>	<b>362.248.272</b>	<b>6.740.384</b>	
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0	
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>	<b>57.376.187</b>	<b>-111.404.787</b>	
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>	<b>38.277.875</b>	<b>297.114.107</b>	
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	<b>95.654.062</b>	<b>185.709.320</b>	

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – rujan 2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u kunama

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

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 raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanik tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući)	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 – 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
<b>Prethodno razdoblje</b>																	
<b>1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine</b>	<b>01</b>	<b>254.342.000</b>	<b>0</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64.675.271</b>	<b>18.845.574</b>	<b>364.816.034</b>	<b>0</b>	<b>364.816.034</b>
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)</b>	<b>04</b>	<b>254.342.000</b>	<b>0</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64.675.271</b>	<b>18.845.574</b>	<b>364.816.034</b>	<b>0</b>	<b>364.816.034</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.139.449	59.139.449	0	59.139.449
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. 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
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe	15	572.326.557	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	572.326.557	0	572.326.557
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	40.601	0	0	0	0	0	0	0	0	-40.601	0	-40.601
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.809.535	0	-10.809.535	0	-10.809.535
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	153.851.432	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.845.574	-18.845.574	153.851.432	0	153.851.432
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)</b>	<b>23</b>	<b>826.668.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72.711.310</b>	<b>59.139.449</b>	<b>1.139.283.336</b>	<b>0</b>	<b>1.139.283.336</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																	
<b>I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59.139.449</b>	<b>59.139.449</b>	<b>0</b>	<b>59.139.449</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)</b>	<b>26</b>	<b>572.326.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.036.039</b>	<b>-18.845.574</b>	<b>715.327.853</b>	<b>0</b>	<b>715.327.853</b>

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – rujan 2020.g. Društvo

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

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 raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući)	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
<b>Tekuće razdoblje</b>																	
<b>1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>27</b>	<b>826.668.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72.711.310</b>	<b>59.139.448</b>	<b>1.139.283.335</b>	<b>0</b>	<b>1.139.283.335</b>
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)</b>	<b>30</b>	<b>826.668.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>26.953.189</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72.711.310</b>	<b>59.139.448</b>	<b>1.139.283.335</b>	<b>0</b>	<b>1.139.283.335</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-21.011.559	-21.011.559	0	-21.011.559
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	0	56.182.476	-59.139.448	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)</b>	<b>49</b>	<b>826.668.557</b>	<b>153.851.432</b>	<b>29.910.161</b>	<b>0</b>	<b>40.601</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>128.893.786</b>	<b>-21.011.559</b>	<b>1.118.271.776</b>	<b>0</b>	<b>1.118.271.776</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																	
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21.011.559</b>	<b>-21.011.559</b>	<b>0</b>	<b>-21.011.559</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.956.972</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56.182.476</b>	<b>-59.139.448</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Rekapitulacija usklada TFI-POD Računa dobiti i gubitka u razdoblju od 1.1.2019. do 30.09.2019. DRUŠTVO

**Obveznik: Imperial Riviera d.d.**
**u kunama**

Rbr.	Pozicija	30.09.2019. Kumulativ			Objašnjenje
		Objavljeno	Reklasificirano	Razlika	
<b>30</b>	<b>III FINANCIJSKI PRIHODI (141 do 150)</b>	<b>964.614</b>	<b>636.059</b>	<b>328.555</b>	
38	8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	701.986	373.431	328.555	HRK 328.555 predstavlja iskazivanje sukladno neto metodologiji stavki "Tečajne razlike i ostali financijski prihodi". Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkama Tečajne razlike i drugi rashodi.
<b>41</b>	<b>IV FINANCIJSKI RASHODI (152 do 158)</b>	<b>4.752.036</b>	<b>4.423.481</b>	<b>328.555</b>	
45	4. Tečajne razlike i drugi rashodi	328.555	0	328.555	

**Obveznik: Imperial Riviera d.d.**
**u kunama**

Rbr.	Pozicija	30.09.2019. Tromjesečje			Objašnjenje
		Objavljeno	Reklasificirano	Razlika	
<b>30</b>	<b>III FINANCIJSKI PRIHODI (141 do 150)</b>	<b>156.241</b>	<b>119.432</b>	<b>36.809</b>	
38	8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	148.852	112.043	36.809	HRK 36.809 predstavlja iskazivanje sukladno neto metodologiji stavki "Tečajne razlike i ostali financijski prihodi". Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkama Tečajne razlike i drugi rashodi.
<b>41</b>	<b>IV FINANCIJSKI RASHODI (152 do 158)</b>	<b>1.163.931</b>	<b>1.127.122</b>	<b>36.809</b>	
45	4. Tečajne razlike i drugi rashodi	148.786	111.977	36.809	

## *V. Bilješke uz financijske izvještaje siječanj – rujan 2020.g.*

### BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Tvrтка 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  
 Društvo je registrirano na Trgovačkom sudu u Rijeci.  
 MBS: 040000124  
 MB: 3044572  
 OIB: 90896496260  
 Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj  
 Osobe ovlaštene za zastupanje (od 01.02.2020): Vlado Miš, predsjednik Uprave, Sebastijan Palma, član Uprave.  
 Nadzorni odbor Društva (od 29.10.2019.) čine: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Gustav Wurmböck, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Jakša Krišto, član, Staniša Borović, član.  
 Imperial Riviera Grupu čine Imperial Riviera d.d., Rab (Matica), dioničko društvo za pružanje usluga u turizmu i povezano društvo Praona d.o.o. Makarska (u 55% vlasništvu Matice).

Sažete konsolidirane izvještaje za devetomjesečno razdoblje završeno 30. rujna 2020. godine odobrila je Uprava 23. listopada 2020. godine.

Sažeti konsolidirani financijski izvještaji nisu revidirani.

### BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

#### **2.1 Osnove sastavljanja**

Sažeti konsolidirani financijski izvještaji Društva i Grupe za devetomjesečno i kvartalno razdoblje završeno 30. rujna 2020. sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – Financijsko izvještavanje tijekom godine. Sažeti konsolidirani izvještaji ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje konsolidirane financijske izvještaje te ih se treba promatrati zajedno s godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Društva i Grupe na 31. prosinca 2019. godine.

#### **2.2 Značajne računovodstvene politike**

Sažeti konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su na temelju istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i Grupe na 31. prosinca 2019. godine.

Zbog novonastalih okolnosti uzrokovanih pojavom pandemije COVID-19 Republika Hrvatska je donijela paket mjera za očuvanje radnih mjesta u industrijama koje su izrazito pogođene pandemijom, među kojima je i davanje državnih potpora u obliku uplata i/ili smanjenja obveze. Društvo i Grupa primatelji su određenih državnih potpora kroz navedeni paket mjera u značajnim iznosima. Shodno tome, usvojena je računovodstvena politika za prikazivanje državnih potpora sukladno MRS-u 20.

Grupa je odabrala prezentaciju državnih potpora povezanih s dobiti kao odbitnu stavku iskazanih povezanih rashoda u istom razdoblju. Ovaj pristup primjenjuje se konzistentno na sve slične državne potpore.

Ukupan iznos potpora za očuvanje radnih mjesta u industrijama koje su izrazito pogođene pandemijom primljenih tijekom devetomjesečnog razdoblja završenog 30. rujna 2020. godine iznosi 11.820 tisuća kuna za Društvo odnosno 12.435 tisuća kuna za Grupu.

*V. Bilješke uz financijske izvještaje siječanj – rujan 2020.g. (nastavak)*

BILJEŠKA 3 – 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.

Društvo 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 VEG-a, stručnih službi te povezanog poduzeća Praona d.o.o..

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima na dan 30.09.2020. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	54.811	33.272	2.085	<b>90.168</b>
Prihodi vanjskih kupaca	54.811	33.272	2.085	<b>90.168</b>
Amortizacija	(53.371)	(9.730)	(3.086)	(66.187)
Financijski prihod/(trošak) neto	(2.735)	(1.286)	(3.380)	(7.401)
Dobit/(gubitak) segmenta	24.623	23.889	(7.189)	41.323
<b>Ukupno imovina (30.09.2020.)</b>	<b>793.439</b>	<b>169.002</b>	<b>282.760</b>	<b>1.245.201</b>
<b>Ukupno obveze (30.09.2020.)</b>	<b>191.788</b>	<b>112.923</b>	<b>13.871</b>	<b>318.582</b>

Društvo			
Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
54.811	33.272	36	<b>88.119</b>
54.811	33.272	36	<b>88.119</b>
(53.371)	(9.730)	(1.563)	(64.664)
(2.735)	(1.286)	(3.134)	(7.155)
24.623	23.889	(7.467)	41.045
<b>793.439</b>	<b>169.002</b>	<b>263.915</b>	<b>1.226.356</b>
<b>191.788</b>	<b>112.923</b>	<b>2.639</b>	<b>307.350</b>

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

*V. Bilješke uz financijske izvještaje siječanj – rujan 2020.g. (nastavak)*

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima na dan 30.09.2019. su kako slijedi (imovina i obveze iskazani na dan 31.12.2019):

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	178.170	56.776	7.657	<b>242.603</b>
Prihodi vanjskih kupaca	178.170	56.776	7.657	<b>242.603</b>
Amortizacija	(31.734)	(8.757)	(1.561)	(42.052)
Financijski prihod/(trošak) neto	(2.742)	(1.365)	156	(3.951)
Dobit/(gubitak) segmenta	97.697	40.764	(9.389)	129.072
<b>Ukupno imovina (31.12.2019.)</b>	<b>981.347</b>	<b>163.922</b>	<b>31.005</b>	<b>1.176.274</b>
<b>Ukupno obveze (31.12.2019.)</b>	<b>228.911</b>	<b>68.167</b>	<b>12.912</b>	<b>309.990</b>

Društvo			
Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
178.170	56.776	642	<b>235.588</b>
178.170	56.776	642	<b>235.588</b>
(31.734)	(8.757)	(1.017)	(41.508)
(2.742)	(1.365)	320	(3.787)
97.697	40.764	(9.642)	128.819
<b>981.347</b>	<b>163.922</b>	<b>10.382</b>	<b>1.155.651</b>
<b>228.911</b>	<b>68.167</b>	<b>1.553</b>	<b>298.631</b>

*V. Bilješke uz financijske izvještaje siječanj – rujan 2020.g. (nastavak)*

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
<b>Prihod</b>				
Prihod segmenata	90.255	243.352	88.119	235.588
Ostali prihodi	-	-	-	-
Eliminacija prihoda između segmenata	(87)	(749)	-	-
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>90.168</b>	<b>242.603</b>	<b>88.119</b>	<b>235.588</b>
<b>Dobit</b>				
Profit segmenata	41.323	129.072	41.045	128.819
Amortizacija	(66.187)	(42.052)	(64.664)	(41.508)
Povećanje rezervacija za sudske sporove	-	-	-	-
Ostali troškovi - nealocirano	(16.462)	(23.064)	(16.066)	(25.021)
<b>Ukupna dobit prije oporezivanja</b>	<b>(41.326)</b>	<b>63.956</b>	<b>(39.685)</b>	<b>62.290</b>

*V. Bilješke uz financijske izvještaje siječanj – rujan 2020.g. (nastavak)*

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

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

	Grupa				Društvo			
	30.09.2020.		31.12.2019.		30.09.2020.		31.12.2019.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
<i>(u tisućama kuna)</i>								
<b>Imovina/Obveze po segmentima</b>	<b>1.245.201</b>	<b>318.582</b>	<b>1.176.274</b>	<b>309.990</b>	<b>1.226.356</b>	<b>307.350</b>	<b>1.155.651</b>	<b>298.631</b>
Segment hoteli i apartmani	793.439	191.788	981.347	228.911	793.439	191.788	981.347	228.911
Segment kampovi	169.002	112.923	163.922	68.167	169.002	112.923	163.922	68.167
Segment ostalo	282.760	13.871	31.005	12.912	263.915	2.639	10.382	1.553
<b>Nealocirano:</b>								
Ostala financijska imovina	32	-	32	-	3.128	-	3.128	-
Kredit i depoziti	104	-	135	-	104	-	135	-
Novac i novčani ekvivalenti	187.191	-	298.835	-	185.709	-	297.114	-
Ostala potraživanja	4.573	-	9.819	-	4.475	-	9.744	-
Odgođena porezna imovina/obveze	57.341	13.980	39.462	15.197	56.934	13.384	39.462	14.586
Ostale obveze	-	15.842	-	31.062	-	15.551	-	30.544
Rezerviranja	-	22.150	-	22.191	-	22.150	-	22.191
<b>Ukupno</b>	<b>1.494.442</b>	<b>370.554</b>	<b>1.524.557</b>	<b>378.440</b>	<b>1.476.706</b>	<b>358.435</b>	<b>1.505.234</b>	<b>365.952</b>

*V. Bilješke uz financijske izvještaje siječanj – rujan 2020.g. (nastavak)*

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	22.556	41.599	20.507	34.584
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	67.612	201.004	67.612	201.004
	<b>90.168</b>	<b>242.603</b>	<b>88.119</b>	<b>235.588</b>

BILJEŠKA 4 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom devetomjesečnog razdoblja završenog 30. rujna 2020. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 137.803 tisuća kuna.

Tijekom devetomjesečnog razdoblja završenog 30. rujna 2020. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 798 tisuća kuna, što je rezultiralo neto gubitkom od prodaje u iznosu od 468 tisuća kuna.

*V. Bilješke uz financijske  
izvještaje  
siječanj – rujna 2020.g.  
(nastavak)*

**BILJEŠKA 5 – 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. Na dan 30.09.2020. Društvo ima zaključen FX forward ugovor čija je vrijednost iskazana u nastavku.

U usporednom razdoblju nije bilo ugovorenih derivativnih financijskih instrumenata.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Grupa i Društvo</b>
<b>30. rujna 2020.</b>	
Obveze iskazane po fer vrijednosti	-
Derivativni financijski instrumenti	41
<b>Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti</b>	<b>41</b>

**BILJEŠKA 6 – POTENCIJALNE I PREUZETE  
OBVEZE**

Ugovorene buduće obveze Društva i Grupe za investicije u turističke objekte na dan 30. rujna 2020. godine iznose 25.789 tisuća kuna.



*V. Bilješke uz financijske izvještaje siječanj – rujan 2020.g. (nastavak)*

BILJEŠKA 7 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Povezane osobe s Imperial Rivierom d.d. jesu:

- Valamar Riviera d.d.; vlasnik 43,68% udjela u temeljnom kapitalu
- Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč, Ivan Krešimir Tomić i Relja Pečina, odvjetnik Mladen Markoč je član nadzornog odbora
- Praona d.o.o.; društvo Imperial Riviera posjeduje 55% udjela u Praona d.o.o

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	30.09.2020.	31.12.2019.	30.09.2020.	31.12.2019.
<b>Kupci i ostala potraživanja</b>				
Povezane osobe	360	78	360	78
	<b>360</b>	<b>78</b>	<b>360</b>	<b>78</b>
<b>Dobavljači i ostale obveze</b>				
Povezane osobe	967	2.471	978	2.473
	<b>967</b>	<b>2.471</b>	<b>978</b>	<b>2.473</b>
<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b>Prodaja usluga</b>				
Povezane osobe	567	458	568	458
	<b>567</b>	<b>458</b>	<b>568</b>	<b>458</b>
<b>Kupovina usluga</b>				
Povezane osobe	5.234	18.953	5.320	19.702
	<b>5.234</b>	<b>18.953</b>	<b>5.320</b>	<b>19.702</b>

*V. Bilješke uz financijske  
izvještaje  
siječanj – rujn 2020.g.  
(nastavak)*

BILJEŠKA 8 – ZARADA PO DIONICI

**Osnovna**

Osnovna zarada/gubitak po dionici izračunava se na način da se dobit 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 drže kao vlastite dionice (46 komada).

**Razrijeđena**

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

	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Dobit od dioničara (u tisućama kuna)	(21.681)	63.206	(21.012)	62.290
Broj dionica	1.489.417	1.001.405	1.489.417	1.001.405
<b>Osnovna/razrijeđena zarada/gubitak po dionici (u kunama)</b>	<b>(14,56)</b>	<b>63,12</b>	<b>(14,11)</b>	<b>62,20</b>

Društvo/Grupa u 2020. godini napravilo je procjenu poreza na dobit sukladno MRS-u 34.

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.imperialrab.com](http://www.imperialrab.com)  
**E** [info@imperial.hr](mailto:info@imperial.hr)